全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



理财不是富人的专利，而是任何人都应该学习的致富方法和技巧！

35岁前要上的86堂理财课

人生中需要花钱的地方很多，结婚、养孩子、教育、养老……
这些花销都在未来发生，我们无法预料到未来，我们要做的就是未雨绸缪，
通过理财与时间赛跑。



一本适合年轻人的**理财经典**读物

巧妙安排，应对各种经济形势
轻松理财，规划幸福自由人生

杨怀定◎编著

一个人财富的多少，是由他挣钱的能力和理财的水平共同决定的。

中国纺织出版社

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



Financial Management
You Should Know Before 35

35岁前要上的86堂理财课



巧妙安排，应对各种经济形势
轻松理财，规划幸福自由人生

杨怀定◎编著

一本适合年轻人的理财经典读物

中国纺织出版社

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

内 容 提 要

人生中需要花钱的地方很多,结婚、养孩子、教育、养老……这些花销都在未来发生,我们无法预料到未来,我们要做的就是未雨绸缪,通过理财去规划自己的人生。理财是根据个人对风险的偏好和承受能力,结合预定目标运用储蓄、保险、证券、住房投资等多种手段管理资产和负债,合理安排资金,从而在个人风险可以承受的范围内实现资产的增值。本书将告诉你如何赚钱、用钱、存钱、借钱、省钱,全方位地讲解最受大众欢迎的理财之道,帮助你实现财务自由的幸福生活。

图书在版编目(CIP)数据

35岁前要上的86堂理财课/杨怀定编著.—北京:中国纺织出版社,2009.1
ISBN 978-7-5064-5343-1
Ⅰ.3… Ⅱ.杨… Ⅲ.私人投资—通俗读物 Ⅳ.F830.59-49
中国版本图书馆CIP数据核字(2008)第174410号

策划编辑:曲小月 王延丰 责任编辑:林少波
特约编辑:黄崇芬 责任印制:周 强

中国纺织出版社出版发行
地址:北京东直门南大街6号 邮政编码:100027
邮购电话:010—64168110 传真:010—64168231
http://www.c-textilep.com
E-mail:faxing@c-textilep.com
北京画中画印刷有限公司印刷 各地新华书店经销
2009年1月第1版第1次印刷
开本:710×1000 1/16 印张:15.5
字数:171千字 定价:28.00元

凡购本书,如有缺页、倒页、脱页,由本社市场营销部调换

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



在社会生活日益丰富的今天，每个人都有自己的理想——期望过上现代化的幸福生活。然而，有多少人能够实现自己的理想呢？成家了，我们需要购买新房的资金；有了儿女，我们需要为安排好子女的将来建立教育基金；想要立业打造自己的一番天地，我们需要有一定的创业投资；有了空闲时间想要去旅游，我们需要一笔去世界各地的旅游费；岁数大了，我们还需要一定的养老钱安享晚年。

总之，这些生活的压力、重负，使我们不得不紧紧收藏起那个天真美丽的梦。虽然说“金钱不是万能的”，但“没有金钱却是万万不能的”。如果我们有足够的金钱，我们就可以把这些生活的重负统统抛到九霄云外，去做一些自己感兴趣的事。然而实现这些理想几乎都离不开经济支撑。在我们收入很有限、远远不能帮助我们实现理想的时候，我们就应该去寻找一条能够拓宽获取财富的渠道——理财。

理财有助于我们获取财富。虽然财富的积累需要一个比较漫长的过程，但理财可以加速我们致富的过程。从无到有、聚少成多，不但可使原始财富得到充分有效的累积，而且可使财富进一步增值。

理财有助于我们保有财富。如果一个人一生都有收入，而且在任何时候的收入都等于支出，那么就不需要去平衡收支间的差异，理财规划对这个人来说，也就没有任何意义了。可是在现实生活中，人的一生中大约只有一

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



半时间有获取收入的能力。假设一个人的寿命为80岁，在其出生至18岁期间由于受父母抚养，可以说是没有收入的；而且在其60岁退休至80岁期间一般来说也不会再有收入了，那么靠什么来养老呢？如果你有理财意识，在退休之前有收入的岁月中，每月挤出500元钱，购买成长性好的投资品，以年收益率为15%计算，42年后就会积累一笔不小的财富，你当然可以享受比较富裕的晚年生活了。

理财有助于我们获得更加有品位的生活。良好的理财计划可以使我们买上一幢更加豪华的房子，开上一辆更气派的小轿车，享受一顿更加浪漫温馨的晚餐，甚至做一次世界旅游。此外，追求收入的增加和资产的增值以应对突发的不测与灾害，提高我们的信誉度以至造福社会，也都需要我们去学习理财。

由此可见，虽然理财规划的基本目的是使我们的收入与支出达到一个平衡，但理财的最高境界是提高我们的生活品质，实现我们的美好理想。

编著者

2008年11月

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



第一章▶生财有道还需理财有方 …… 1

LESSON01 理财可以改变人的一生 …… 3

LESSON02 会赚钱更要会理财 …… 5

LESSON03 理财要趁早 …… 6

LESSON04 安稳守财的时代已经过去了 …… 9

LESSON05 提高财商,贵在心态与坚持 …… 13

LESSON06 向富人学习良好的理财习惯 …… 15

第二章▶你是聪明先生还是笨蛋先生 …… 17

LESSON07 明晰你的财务状况 …… 19

LESSON08 确定你的理财目标 …… 21

LESSON09 画一张财富地图,通往财务自由 …… 22

LESSON10 无计划消费是一种浪费 …… 24

LESSON11 记账,把理财的过程记录下来 …… 25

LESSON12 做好收支预算管理 …… 27

LESSON13 控制支出,绝不滥花一分钱 …… 28

LESSON14 节省最有效的聚财途径 …… 29

LESSON15 过分的消费习惯是理财最大的抵抗对手 …… 33

LESSON16 向冲动消费说“NO” …… 34

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



第三章 控制债务，绝不当“负翁” …… 37
LESSON17 看清债务的真面目 …… 39
LESSON18 揪出造成债务危机的杀手 …… 40
LESSON19 负债影响生活质量 …… 42
LESSON20 还债也要有计划 …… 44

第四章 精明储蓄，复利的威力胜过原子弹 …… 45
LESSON21 货币时间价值的魔力 …… 47
LESSON22 该进哪家银行的大门 …… 49
LESSON23 一定要强制储蓄 …… 50
LESSON24 储蓄生息三大“法宝” …… 51
LESSON25 储蓄理财的“5W”原则 …… 54
LESSON26 选择储蓄方式的小窍门 …… 55
LESSON27 巧妙使用你的银行卡 …… 57
LESSON28 行家告诉你使用卡的秘密 …… 59
LESSON29 巧用信用卡可以赚钱 …… 61
LESSON30 借用银行的钱下“金蛋” …… 63
LESSON31 存款：精打细算有利息 …… 65
LESSON32 贷款：巧算周期有方法 …… 67

第五章 “股”海涛涛初弄潮 …… 69
LESSON33 以一颗平常心“入市” …… 71
LESSON34 提高能力选对股 …… 72
LESSON35 把握新股的投资机遇 …… 75
LESSON36 风险和机会如影随形 …… 77

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



LESSON37 “股神”巴菲特的投资策略 …… 80

第六章 投“基”也能取巧 …… 83

LESSON38 你是养“基”专业户吗 …… 85
LESSON39 选择基金要遵循的原则 …… 88
LESSON40 “基”情四射 …… 89
LESSON41 基金变黄金 …… 92
LESSON42 算一笔基金费用账 …… 93
LESSON43 别晕在基金的泡沫里 …… 98
LESSON44 彼得·林奇的基金投资法则 …… 99

第七章 “金”源广进 …… 105

LESSON45 点金才能成金 …… 107
LESSON46 守“金”五大定律 …… 109
LESSON47 “金金”乐道巧投资 …… 111
LESSON48 “金区”也有“禁区” …… 114

第八章 一“汇”万利 …… 117

LESSON49 外汇,个人投资的一个新领域 …… 119
LESSON50 外汇理财之关键 …… 122
LESSON51 炒汇赚钱三大法宝 …… 124
LESSON52 掌握策略,外汇赚钱非难事 …… 126
LESSON53 外汇市场的黄金分割律 …… 129

第九章 直捣“房”龙 …… 133

LESSON54 房地产投资有原则 …… 135

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



LESSON55 购买房产的四大要素 …… 137
LESSON56 选择房地产投资方式 …… 139
LESSON57 房产投资增值的密码 …… 140
LESSON58 投资商品房的六大注意事项 …… 143
LESSON59 措施得力，降低房产投资风险 …… 145

第十章 致富路上犹可"期" …… 149
LESSON60 明确期货、期权的运作 …… 151
LESSON61 期货投资的七大技巧 …… 156
LESSON62 期权的投资策略 …… 159
LESSON63 告别盲点，规避期货、期权投资的风险 …… 160
LESSON64 "金融大鳄"索罗斯的期货投资哲学 …… 163

第十一章 保险让你的一生努力不会归零 …… 169
LESSON65 选择保险与保险公司的方法和原则 …… 171
LESSON66 一生需要的六张保单 …… 174
LESSON67 选择、巧用保险缴费期 …… 177
LESSON68 如何判断一份保险的"好"与"不好" …… 180

第十二章 小心！税务局就在你身边！ …… 183
LESSON69 银行税收花样多 …… 185
LESSON70 基金税收"开绿灯" …… 188
LESSON71 投资国债免纳税 …… 191
LESSON72 奖金、提成分月巧纳税 …… 193
LESSON73 加息降税，理财应对 …… 195
LESSON74 巧用税收优惠政策 …… 198

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



LESSON75 投资理财巧避税 …… 201

第十三章 人生自不同,理财各有招 …… 205

LESSON76 收入不同的科学理财法 …… 207
LESSON77 “月光族”告别月光光 …… 210
LESSON78 “啃老族”如何不啃老 …… 212
LESSON79 “美女族”花钱不后悔 …… 214
LESSON80 “大单族”的理财术 …… 217
LESSON81 “新婚族”的理财之道 …… 220

第十四章 教育投资,回报无极限 …… 223

LESSON82 教育投资越早越好 …… 225
LESSON83 家庭教育投资原则 …… 227
LESSON84 请投资你自己 …… 229
LESSON85 教育保险不可少 …… 231
LESSON86 借银行为子女投资 …… 233

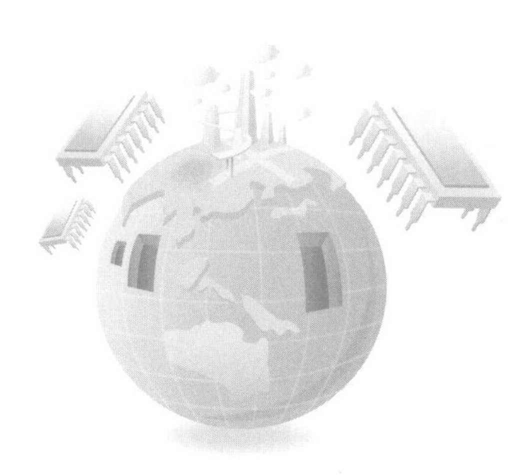
参考文献 …… 236

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

第一章

Financial Management

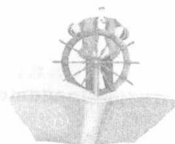
生财有道还需理财有方



LESSON01 理财可以改变人的一生
LESSON02 会赚钱更要会理财
LESSON03 理财要趁早
LESSON04 安稳守财的时代已经过去了
LESSON05 提高财商，贵在心态与坚持
LESSON06 向富人学习良好的理财习惯

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



LESSON 01

理财可以改变人的一生

钱是我们生活的必需，人的衣、食、住、行离不开钱，我们每天都在自觉或不自觉地运用和处理着钱财。理财就是对所有钱财和物资进行科学的、有计划的、系统的管理，以实现财产的合理安排、消费和使用，有效地实现保值和增值。如何获取收入；如何根据自身需要分配收入，多少用于消费、多少用于投资；如何通过消费获得最大的享乐与满足；如何让各项投资取得最佳收益等，都是理财的重要内容。

理财可以改变人的一生，无论是穷人和富人都应该学会理财。很多世界级的大富豪，他们曾经一穷二白，通过精明的理财手段，一跃成为世界瞩目的经济巨头。“家有千金之玉不知治，犹之贫也”，收入丰厚的富裕家庭收支庞大繁杂，更离不开理财之道。管理得当则“日进斗金”，生活蒸蒸日上；否则，可能“一损俱损”，成为为世人唾骂的“败家子”。

理财可以改变人的一生，相对于普通家庭更为重要。理财是人们提高生活质量的内在需要，是家庭抵御不测风险和灾难的积极措施，是家庭安排富余资金、制定投资目标的有力助手。收入不多的普通家庭，要想用不多的收入将自己的衣食住行安排得有序而舒适，不是一件容易的事。

每个家庭应把收入分为两部分：一部分为消费资金，用于平日里购买食品、衣物以及其他一些必需的开支；另一部分为储蓄资金，这部分收入以备将来使用，如大学生要为结婚生子做打算，壮年时要为子女教育和购买大件商品做准备，退休后要为保障生活质量及养老做筹划。理财的最终目标是

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



让自己和子女能够保证生活质量,并且积累财富。

理财可以改变人的一生,通过理财可不断累积财富。家庭财富贵在“开源节流”,通过理财可不断获取收入。一般来说,家庭收入来源多种多样,有工资收入、利息收入、股息及红利收入、意外收入等等,这些收入积累起来可以成就大财富。财富的不断累积,会逐步提高生活水平,比如换一所大一点、舒适一点的房子,买一辆心仪已久的跑车,全家去旅游等。

理财可以改变人的一生,通过理财可减少不必要的开支。衣、食、住、行、医疗、娱乐、教育、交际、旅游等家庭消费是个无底洞,有多少钱就能花多少钱,很不易控制。

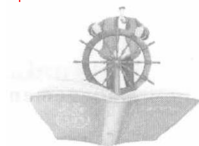
消费支出一般分为固定支出和可变支出两类:固定支出是指无法控制的开支,比如水电费、物业费、取暖费、保险费等;可变支出是指可以变动的消费开支,这些支出容易控制,比如生活消费品、书报费、医药费、食物、娱乐费、交通费等。将可变支出合理使用,并坚持执行,完全可以减少一些开支,减少一些不必要的浪费。

理财可以改变人的一生,通过理财可使家庭资产结构更加合理从而分散风险。“不要把所有的鸡蛋都放进一个篮子里”。合理的理财结构,可以起到分散风险、增加投资收益的目的。每种投资活动都伴随有风险,且同收益成正比,即收益越大,风险越大。怎样进行资金的合理优化组合,需要根据各自资金的实力及持有人来进行。

理财可以改变人的一生,通过理财可储备未来的养老所需。每个人都不可能工作一辈子,都有退休的那一天。一般来讲,除非腰缠万贯,多数人在退休后,都会减少原来的固定收入。

现在的年轻人大都是独生子女,靠一对夫妇赡养四个老人几乎是不可能的事情,所以还得靠自己,在还有工作能力的时候,就应预先做好计划,储备退休后的养老所需是很有必要的。一个好的理财计划,必须包含这个重要内容。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



LESSON 02

会赚钱更要会理财

有的人说“节流不如开源,会理财不如会挣钱”。尤其是20世纪七八十年代的人,凭着时代的好机遇,许多人成了万元户,甚至成了百万元户,打好了自己丰厚的经济基础。在谈到理财问题的时候,他们经常会说:“我没有必要理财。我想买什么就能买什么。”

当然,如果你有足够高的收入,确实不用为买车买房发愁,也不用担心意外风险的出现,因为会有充足的资金来解决这些问题。但仅仅这样你就真的不需要理财了吗?你能赚钱只表明你生财有道,你还得学会使这些财富保值和增值,做到理财有方。

俗话说“钱是人的胆”,没有钱或挣钱少,各种消费的欲望自然就小。手里有钱,消费欲就会膨胀,花钱往往不计划,一掷千金,大把大把的钱就这样在不知不觉中流走了。很多能大把赚钱的名人往往在一夜之间变得倾家荡产。拳王泰森在20年的职业生涯中聚敛了约5亿美元的财富,他曾仅用49秒将对手打倒在地,轻松获得500万美元的出场费。但2003年8月2日,他却向法院提出了破产申请。因此,高收入的人更应该掌握科学的理财方法来打理自己的财产,为进一步提高生活水平,或者说为了下一个“挑战目标”而积蓄力量。

理财是一种好习惯,不是抠门、吝啬。很多国内外顶级富豪依然保持着创业前艰苦朴素的传统。

“亚洲糖王”郭鹤年向来非常简朴。他上下班从来都是挤地铁,对于他

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



来说最奢侈的事情就是打车上班。他穿的衣服几乎没有上百元的。办公室更被客人们戏称为鸽子窝，书桌与沙发仍是十几年前的款式。他也不坐高级轿车，他说公司的宝马与林肯是为外宾及专家服务的。

在2002年上映的电视连续剧《玉观音》中扮演女主角的孙俪，也可称得上是当今非常走红的女星，然而孙俪却依然保持着过去那种淳朴的本色生活。孙俪理财属于原色的“返璞归真”型。只要钱进了她的口袋往往只有一个去处，那就是银行。孙俪曾经说过，如果自己赚了10元，那一定只花4元，留下6元，以4比6的方式来安排自己的支出和储蓄，从而为自己今后的生活做好规划。

世界上大富大贵的人毕竟是少数，更多的还是普通人，为了让自己和家人生活得更好，大家努力工作、省吃俭用，却从年轻到老都在为钱犯难。他们常常疑惑：“钱都到哪里去了？好像什么都没有做，钱就都花光了。”原因就是他们没有良好的理财意识和习惯，一辈子都在稀里糊涂地挣钱、无计划地花钱，那么赚得再多也只能受穷受苦。

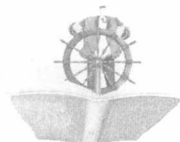
LESSON 03

理财要趁早

张爱玲说：“出名要趁早。”理财也是如此。理财观念是一生一世的事，从三岁顽童到耄耋之年，只要你有收入就应尝试理财，这样才能给自己的财富大厦添砖加瓦。不但能使你的家庭增强抵御意外风险的能力，也能使你的生活质量更高。如果我们在年轻的时候就开始做理财计划，那岂不是可以更早地享受生活？



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



假如从你的孩子刚出生开始,你每年给孩子进行1万元的理财投资,直到孩子15岁停止,那么当你孩子到60岁退休时这笔财富将达到866.6万元;那如果从孩子15岁才开始每年为他投资1万元,直到孩子60岁,这些财富累积起来只能有386.5万元。

我们再来看个“一粒麦子令国王破产”的故事:

古时候,一个聪明的人发明了一种棋献给国王。国王玩得爱不释手,决定好好赏赐智者。然而这聪明人却说:“我什么都不要,只请大王在棋盘的第一格里放1粒麦子,第二格里放2粒麦子,第三格里放4粒麦子……每个格子都放进比前一个格子多一倍的麦子,依此类推把所有64个格子放满了,这些麦子就当是送给我的全部赏赐。”国王一听,觉得太简单了,这点麦子算得了什么?就一口答应了。

第二天,没想到粮库就空了!因为国王根本拿不出那么多麦子来!

原来这些麦子可以覆盖全球,国王倾尽全国之力也无法负担。这些麦子究竟有多少?如果造一个高4米,宽10米的仓库来放这些麦子,那么它的长度就相当于地球到太阳距离的两倍。而要生产这么多的麦子,全世界要花整整2000年!

这就是复利的力量。爱因斯坦称复利为“世界第八大奇迹”。可见倍增的力量无比强大,呈爆炸性增长。

理财一定要尽早开始,现在早一年有可能顶得上后面几年。李嘉诚说“人生的第一个100万最难赚”。因为在赚第一个100万时,也是人们了解理财、累积教训的过程。要知道当你只有10000元的时候,你赔掉了50%也只损失5000元,而当你有100万元时再学习理财要付出的代价将非常大。人们越早学习理财,付出的代价就越小。理财要尽早,但也永远不会晚。时间是非常重要的一个因素。

我们来看翟小强夫妇的故事:

翟小强和爱人虽然才40岁左右,但他们早已经过上了衣食无忧的生活,除了两人的工资以外还有着一份不菲的收入。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



翟小强回忆起在结婚的时候,尽管父母早已给他俩置备了一套七十多平方米的小套房,但他们还是打算自己再另外买一套房。

当时翟小强和爱人手头有二十几万元的存款。于是与爱人一商量,尽财力所能买了一套三居的房子(2800 元/平方米),没有用贷款,房子简单装修后出租了出去。在随后的几年,翟小强夫妇俩则把所有的工资收入进行了投资,放在基金等理财产品中。

没过几年,他这套房子已经升值了一倍多,和当年的市中心房价属于同一个水平了。

从翟小强的经历可以看出,越早理财,越早受益,也就离财务自由的时间越近。他们不像一些夫妻那样把钱随便放在家里,随用随拿,而是把平时的固定工资都存起来,只留小额当作必不可少的家庭开支,其余都用在投资上。

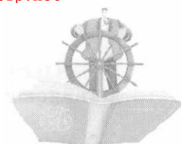
相反,翟小强有个朋友。10 年前,他曾经嘲笑翟小强蚂蚁搬家般地精打细算,认为那挣不了多少钱。10 多年后的今天,即使翟小强不工作,他也有房子出租的收益,有基金、股票、黄金投资的收益,这些收益是多年积累的结果。随着年龄的增长,他不再嘲笑翟小强了,而是羡慕翟小强的生活方式了。

假定哈佛大学的学费总额是 120 万元人民币,如果从孩子刚出生就开始做规划,孩子 18 年以后念哈佛,那么你投资在年收益率 12% 的金融产品上,每个月只存 1583 元钱就够了。如果等孩子 6 岁的时候才开始做规划,同样的收益率,每个月需要存 3761 元。如果等他 12 岁的时候再开始投资理财的话,那么你每个月要存 11460 元。

欲想达到相同的理财目标,投资越早成本与风险会越低。时间就是金钱!同样的资金 5 年前和 5 年后的投资回报就有很大不同。时间创造财富,早投资早受益。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



理财要趁早的好处

20 岁	每月投资 100 元	如果以 10% 的回报率	当你 60 岁	会拥有 63 万元
30 岁	每月投资 100 元	如果以 10% 的回报率	当你 60 岁	会拥有 20 万元
40 岁	每月投资 100 元	如果以 10% 的回报率	当你 60 岁	会拥有 7.5 万元
50 岁	每月投资 100 元	如果以 10% 的回报率	当你 60 岁	会拥有 2 万元

明白了这些道理,就应尽早理财,让有限的本金尽快升值,等到以后成了百万富翁,你就明白了当初启动的本金是多么重要、早理财有多重要。如果晚几年理财,那许多财富就可能与你失之交臂。人的一生是理财的一生,机会常会与你擦肩而过,越早理财就越能把握住机会。

如果想在退休后安享晚年,应尽早认真规划退休生活开支。专家建议,若要维持退休前的生活方式,退休后每月收入至少要相当于退休前月薪的2/3。



安稳守财的时代已经过去了

一、合理消费

实用加实惠是生活消费中的合理原则。把钱花在必须花的地方,把钱花在刀刃上才是理智的选择。

避免盲目消费的最好办法就是让自己的购买行为变得困难重重、索然无味,如只带存折出门,不带信用卡,也不带大量现金,也不带陪同购物的伙伴。有很多人尤其是女性,并不是有购物需要的时候才会出去逛街。对她们而言,逛街就是一种消遣、一种习惯。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



在他们看来，购物就是一种爱好。那些一时冲动买回的东西，不但有可能一辈子都用不上，还无端占用了宝贵的空间，为家庭打扫卫生带来无尽的麻烦。如果你属于这种情况，建议你培养其他消遣方式，如看书、聊天、运动等。

那些让人羡慕的富翁们却很少奢侈无度，他们大多都能量入而出、买普通的服装、开普通轿车、在平价商场购物，而且他们通常都不爱频繁更换投资工具，很少搬家，生活没有太多起伏——追求稳中有升是他们的共同特点。

对于意外之财，有钱人通常会视其数量大小选择储蓄或是用于再投资。对于普通的投资者，这些不在预期中的收入，如股利、奖金等小数量的意外之财，应该用于储蓄或投资的项目中。

支出建议：

A. 首先从软性消费账户入手，力图减少不必要的消费。节日消费与礼尚往来消费是生活的重要组成部分，可基本保留。

B. 对于“大件消费”与“奢侈品消费”，建议不必单独列项考虑，可视当年收入情况而定。例如基本固定年收入为 3 万元，如果实际收入 5 万元，其中 2 万元的差额可考虑买“奢侈品”以及“大件”。

二、理性投资

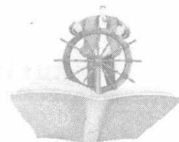
何谓理性？就是要冷静思考、独立判断、实事求是。作为一名合格的投资者，必须要正确认清这个市场，不断纠正自己的错误判断。我们要听市场的，我们要贴近市场，随着市场的变化而变化，在细微处抓住市场的本质，这样我们才能稳操胜券。

投资者渴求致富的心情是可以理解的，但是如果为此失去理智，就不应该了。投资的最初目的就是为了生活得更好，如果背离了该目的，让投资扰乱了正常的生活就不应该了。所以对于投资者来说养成理性投资的好习惯就变得尤为重要。

要做到理性投资，必要的风险评估必不可少。首先投资者要考察一下



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



自己的风险承受能力，可以从自己的年龄、身体状况、收入情况、家庭情况、长期收入状况等方面来评估自身的风险承受能力。

一般说来，中青年、中低收入群体的抗风险能力较弱，可以做一些低风险投资；而白领和“三高”（高学历、高收入、高智商）人群风险承受能力较强，可以投资高风险的理财产品。

除此之外，还要考虑个人风险承受能力的差异：有的投资者承受能力很强，抗风险能力很强，又有风险偏好，就可以选择高风险高收益的投资品种；有的投资者则恰恰相反。另外，各人擅长投资的领域也不同：有的投资者擅长预测长远大势；有的投资者擅长短线投资。总之，投资没有固定的模式和套路，投资者必须具备良好的心理素质并且牢记理性投资的原则，无论市场发生什么变化，都要进行理性分析。

投资者不要把家里所有资产都用来投资某一领域，要学会合理的分配组合。一般家庭最好按照“四三二一”的比例分割资产，即以总收入的40%用于供房贷，30%用于各项生活开销，20%用于低风险保守投资，如储蓄、货币型基金等，剩下的10%则可以用于投资各类保险及高风险的投资项目。这种组合方式，既可以使收益率最大化，又可以有效防范理财风险。投资者在投资之前必须清楚了解自己只是一个普通人，而不是能准确预测未来市场走向的超人。投资者从决定把钱拿出去投资的那一刻起，就要时刻警惕，不要让风险吞噬了你的钱。百万富翁的美梦谁都做过，但梦醒之后还是一场空，只有稳稳当当地投资理财最靠谱。

理性投资要求我们不断地学习、总结、反省，在市场的摔打、磨炼中成熟起来，没有了茫然和冲动，机会就会显现出来，这正是市场的规律。

三、持之以恒

李嘉诚认为有足够的耐心是投资理财中很重要的一条秘诀。许多人都知道十年磨一剑的道理，接受投资理财的观念也许不难，难的是以什么样的心态和方式来进行投资理财。从购买基金角度看，基金公司的承诺一般都

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



是以一年为限,但一年中的涨跌是很正常的,因为基金的主要投资渠道是股市,股市有涨有跌,所以短时间内基金也会有涨有跌,基金承诺的分红是一年内累积的分红,但任何一家基金公司绝不会承诺投资者只要购买,财富就会每天增长。

投资股票要挑选好的公司,不要惧怕它的股价下跌。优秀的公司也有可能被不寻常的环境所困,导致这些公司的股价被低估,这时我们的机会就来了,要长期咬住它不放。

同样,投保更要着眼于长期,确切地说是为了将来养老。总有一天你会老,也许年轻的时候你意识不到这一点,但生老病死的规律是任何人都无法改变的。“养儿防老”这种观念现在受到了很大的冲击,自己养老的观念正在越来越多地被人们接受,趁年轻时为自己买份保险,等到退休的时候每月或者每年可以从保险公司领到理想的养老金。

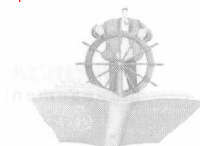
保险公司绝不会承诺自交费之日起,每年给多少回报;如果有,那是不负责任的。而有的人就是难以理解这一点,总认为既然自己买了保险,保险公司就应该每年给我一定的回报,回报少了还不行。产生这种现象的原因一是对保险公司条款的误读,二是投保人(或投资人)心态没有摆正。投资要着眼于长期,着眼于稳定的收益,不要过于在意某一时段的得失。事实上,今天投资明天回报几乎是不可能做到的。

理财者必须了解理财活动是“马拉松”,而非“百米冲刺”,比的是耐力而不是爆发力。要想投资理财致富,你必须经过一段非常漫长的等待,才可以看出结果。

很多人用投机的心态投资,总想听一个消息就能赚一大笔,而忽略了投资是一项艰苦的工作,有大量的功课要做,过于看重“一笔赚了多少钱”,而不去钻研如何获得长期稳定的回报。而在一些发达国家,人们看重的是稳定而持续的投资收益,而不是大起大落的赌博式投机。所以,如果更多的人能以获得稳定和持续的收益为目的,进行理性的投资,那么,不仅赚钱的理想可以早些实现,整个社会的投资环境也会更加理性。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



LESSON 05

提高财商，贵在心态与坚持

看着别人名车豪宅、风光无限，很多人都是自叹不如。人家财商高、人家聪明、人家有眼光、人家有背景……其实这些都是给自己的懒惰、不自信找借口。大家都是平凡的人，财商都在一条起跑线上，没有人天生就是理财高手，只要拥有一颗不安分的心和一个不怕失败的性格。财商的培养是一个循序渐进的过程，以下几点可供参考：

A. 首先赚钱、理财要从克服不良的心态开始。有的人想选择一个没有任何风险的方法，就是把钱放在银行，也可能因为通货膨胀而贬值。

B. 端正了思想和心态，我们就找到了方向，接下来就是如何去做的问题。不要过分关心明天会怎么样，没有人可以做出准确的预测。

C. 患得患失，企求迅速致富的思想是人性中的一大弱点。凡是把投资当作人生长期规划的人，往往都能取得成功；凡是想在短期内（比如一周、一个月或者一年）就想让自己拥有巨额财富的人，最终都会失败。

只要能够做到这些，无论你是下岗工人、打工仔，还是刚毕业参加工作的大学生都可以拥有一个高财商的理财人生。

她是某省一个普通工人家庭的女儿。为了减轻家里的负担，大学期间，她白天推销化妆品，晚上在餐馆打工，期间偶然进了股市。毕业时她已经成为拥有 10 万元的富姐了。

毕业后，她到一个城市工作。同事们都在外租房住的时候，她盘算，与其每月花上七八百元的房租，不如自己贷款买房。当时的商品房价格低，为



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



了鼓励居民房贷,当地政府还实行购房退税的优惠政策。首期付了2万,她住进了一套84平方米的房子。当时,她税后工资近3000元,每月付完1400元房贷,剩下的钱足够平时开销。

凭着有限的资金,生平第一次通过银行贷款置业,她尝到了“有房族”的滋味。她总觉得贷款买房是最可靠的理财方式。而且跟股票、基金不同,房子实实在在地摆在那里,让人安心。

三年后的一天,她与男友在路灯下偶然看到一个新楼盘的广告。5分钟后,她为自己的第二套房子付了订金。

第三套房子的故事同样离谱。同年,因为工作需要,她回老家出差。下了飞机,让出租车司机绕了一圈,感叹家乡变化大之余,她买下了第三套房。

为了追求更高的收入和更大的发展空间,2003年底,跳槽到北京一家业内名气很大的互联网企业。收入为税后6000多元。如今27岁的她,事业如日中天,也成就了她购买第四、第五、第六套房的机遇……

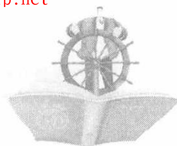
凭着自己的智慧和胆量,一个普通的大学生硬是白手起家成为一个理财高手,改变了自己和家庭的命运。

你不理财,财不理你。只要去认真理财,普通人一样可以拥有高财商、一样可以成为有钱人。假定一位年轻人从现在开始每年定期存下1.4万元,如此持续40年。同时,他将每年存下的钱都投资到股票或房地产,并获得平均每年20%的投资报酬率,那么40年后,他能积累多少财富?一般人所猜的金额,多落在200万~800万元之间,顶多猜到1000万元。然而正确的答案却是:1.0281亿元,一个令众人惊讶的数字。这个数字是根据财务学计算复利的公式得到的。

也就是说,一个25岁的上班族,如果依照这种方式投资到65岁退休时,就能成为亿万富翁了。投资理财没有什么复杂的技巧,最重要的是观念,观念正确就会赢,每一个理财致富的人,只不过养成了一般人不喜欢、且难以坚持的习惯而已。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



LESSON 06

向富人学习良好的理财习惯

拿破仑·希尔说:“播下一个行动,你将收获一种习惯……”

在现实生活中,很少有人能够意识到,习惯的影响力竟如此之大。有调查显示:人们90%的日常活动源自习惯和惯性。习惯可以在不经意间让一个人的命运发生改变,习惯也会让一个企业、一个民族乃至一个国家的命运悄然发生变化。

投资就是一种习惯,一个人在学会努力挣钱,用心花钱的同时,还要养成良好的投资习惯。这样的习惯可以让我们所拥有的财富在保值的同时获得增值,令我们获得固定收入以外的收益,不但可以给我们的生活平添乐趣,还可以让我们的生活更加优厚。

世界投资大师们正用自己的经历为我们证明,投资的成功并不取决于投资者的受教育程度,而属于那些虔诚的、永不言弃的有着良好投资习惯的投资者。奇迹般的成功不是偶然的,只有那些掌握了精湛的投资哲学,并将投资哲学内化为个人投资习惯的人,才能达到投资的最高境界,才能获得意想不到的收益。

应该养成的理财习惯是:

A. 清楚自己的财务状况,衡量自己所处的经济位置,制定适合自己的理财计划和目标。

B. 明确价值观和经济目标。如今市场上的理财产品和发行渠道多种多样,如果不明确自己的价值观和经济目标,很容易人云亦云、盲目跟风,难以

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



实现自己的理财计划。

C. 确定净资产。统计你每年的净资产,你才会知道自己又朝目标靠近了多少。核算收入及花销,不然就很难制定预算,也无法合理安排钱财,在支出上做出合理调整。

D. 制定预算,并参照实施。通过预算可以合理安排买大件商品的专项资金。一份详细的预算,对实现理财目标很有好处。

E. 削减开支。很多初学理财的人都抱怨自己没钱,拿不出更多的钱去投资,无法实现其经济目标。其实削减日常开支,节省每一分钱,进行很小数目的投资,也可能会获得不小的财富。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

第二章

Financial Management

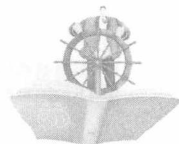
你是聪明先生还是笨蛋先生



LESSON07 明晰你的财务状况
LESSON08 确定你的理财目标
LESSON09 画一张财富地图，通往财务自由
LESSON10 无计划消费是一种浪费
LESSON11 记账，把理财的过程记录下来
LESSON12 做好收支预算管理
LESSON13 控制支出，绝不滥花一分钱
LESSON14 节省最有效的聚财途径
LESSON15 过分的消费习惯是理财最大的抵抗对手
LESSON16 向冲动消费说“NO”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



LESSON 07

明晰你的财务状况

初学理财,应该如何开始呢?其实,理财并不难,首先,我们要学会如何很好地了解、控制自己的经济状况,然后再开始实施自己的理财计划。

诺贝尔经济学奖得主佛朗科·莫迪利亚尼的生命周期理论认为,消费者消费任何商品是为了得到效用。从实际生活中的个人消费行为看,消费者总是想把他一生的全部收入(包括现行收入、预期未来收入和前辈遗留的财产)在现在和未来的消费上做最佳的分配,使他一生的消费中所获得的总效用最大化,从而得到一生中最大的满足。即一个人将综合考虑其过去积蓄的财富、现在的收入、将来的收入以及可预期的支出、工作时间、退休时间等诸因素,来决定一生中的消费和储蓄,以使消费水平在一生中保持在一个相对平稳的状态而不出现大幅波动。

生命周期理论认为,在制定家庭理财规划时应注意到在人生的不同阶段,其财务需求是不同的,大致可分为下述表中的几个重要阶段:

个人理财规划期不同阶段内理财规划的优先顺序

人生阶段	理财目标	特点	理财规划优先顺序
参加工作初期	A. 租赁房屋 B. 满足日常支出 C. 偿还教育贷款 D. 储蓄 E. 小额投资积累经验	收入比较低,花销大,投资重点在于积累经验	A. 职业生涯规划 B. 现金规划 C. 投资规划 D. 大额消费计划



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



续表

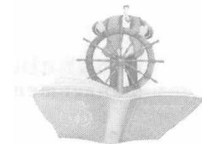
人生阶段	理财目标	特点	理财规划优先顺序
家庭与事业形成期（即从结婚至孩子时期）	A. 购买房屋、家具 B. 子女智力开发及营养费 C. 逐步偿还债务 D. 建立应急基金 E. 增加收入 F. 购买保险 G. 储蓄 H. 建立退休基金	投资重点应放在合理安排家庭建设的支出	A. 急用款规划 B. 房产规划 C. 保险规划 D. 现金规划 E. 大额消费计划 F. 税务规划 G. 子女教育规划
家庭与事业成长期（即从小孩出生至上大学阶段）	A. 购买房屋、汽车 B. 子女教育费用 C. 分散投资 D. 增加收入 E. 购买保险 F. 养老金	该时期的最大开支是子女教育、保健医疗费等	A. 子女教育规划 B. 保险规划 C. 投资规划 D. 现金规划 E. 税务规划 F. 退休规划
退休前期	A. 提高投资收益的稳定性 B. 养老金 C. 资产传承	理财重点应是扩大投资，逐渐制定合适的养老计划	A. 退休规划 B. 投资规划 C. 税务规划 D. 现金规划 E. 资产传承规划
退休期	A. 保障财产安全 B. 遗嘱 C. 建立信托 D. 准备善后费用	该时期的理财原则是身体、精神第一，财富第二，可采用合法节税手段，把财产有效地传给下一代	A. 退休规划 B. 资产传承规划 C. 现金规划 D. 投资规划 E. 税务规划

以上是一份很好的家庭理财规划。它包含两个层面的内容：一是建议掌握现时收支及资产债务状况，二是如何利用投资渠道来增加家庭财富。

做好理财计划，就能合理、有效地处理和运用钱财，让自己的花费发挥最大的效用，用最合理的方式来达到自己所预期的经济目标。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



LESSON 08

确定你的理财目标

小红和小丽同在一家外贸公司工作。小红希望自己在5年内攒够购房的首付款，于是将理财目标建立在了投资基金上，并且选择了投资回报较高的股票型基金，至今资产升值超过150%。而小丽则没有什么明确的理财目标，完全按照以前的生活习惯只是把每个月花剩下的钱定期存进银行，直到现在小丽的资产仅相当于小红的20%左右。

由此可见，是否具有明确的理财目标是造成小红和小丽理财结果差别巨大的原因。如何确定明确的理财目标呢？首先要对自己的财务状况有一个明确的了解，根据自己的实际情况来设定理财目标。

在设定具体的理财目标时，可遵循以下几个原则：

1. 主动性原则

现在很多人都属于"墙头草"没有一点主见，看到别人投资股票、基金、外汇、房地产，不管三七二十一就跟着投资，从而忽视了"财务安全"在投资理财过程中的重要性。结果没有留足紧急备用金，导致经济生活出现大起大落，造成被动尴尬的局面。

因此每个人应首先确定自己的经济安全线，要明确一年中哪部分资金是绝对不动的，安全线以外的资金可以考虑进行各种规划。一般来说，设定三个月的收入为生活紧急备用金较为稳妥。个人财务安全至上，切勿为了投资理财而降低生活质量。

2. 限制性原则



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



由于一些人在财富积累阶段把过多的钱用于奢侈性消费，我国根据这一情况逐渐开始实施征收消费税措施，因此一般在保证生活质量的前提下应尽量少购买消费税较高的生活奢侈品或消费用品，寻找税率较低的替代品。

3. 谨慎性原则

在制订个人理财投资计划时，不要只顾闭门造车，要始终做到“知己知彼”，对自己不熟悉的投资尽量不跟风或少介入。

4. 过犹不及原则

制订理财目标时，不要设立过高的预期收益率，防止过犹不及。设定一个自己力所能及的、可实现的盈利目标，达到自己的满意度即可。

LESSON 09

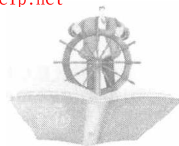
画一张财富地图，通往财务自由

如何合理分配财富在一定程度上则反映了一个人的智慧。很多人对这一说法可能会感到不解：分配财富还需要智慧吗？这个世界上可供我们消费的渠道数不胜数，大街上鳞次栉比的商店在向我们热情地召唤，媒体上琳琅满目的广告又为我们的消费提供了选择和参考。但我们要知道，赚钱的目的并不只是为改善物质生活，还必须考虑到如何让自己的财富发挥最大效用。虽然在这个世界上富有的人有很多，然而在这些富有的人之中，在对待财富的问题上，有几人能够做到合理地分配自己的财富？

19 世纪著名批判现实主义作家巴尔扎克所塑造的典型人物葛朗台，是我们比较熟悉的吝啬鬼之一，这一类人视钱如命。虽然拥有很多的财富，却



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



不懂如何合理利用,不但舍不得以财富去帮助他人,舍不得造福社会,舍不得给家人使用,甚至舍不得给自己享用,而且在奄奄一息时,念念不忘的依然是如何守护自己的钱财。对于这样的人来说,即使拥有再多的钱,也没有丝毫的意义,他们只是财富的忠实奴隶而已,这些钱没有为他们带来任何利益。所以说,这种只会积攒钱财、守护钱财而不会合理分配钱财的方式是非常愚蠢的,当钱财不能发挥应有的作用时,不过是些毫无意义的金属和废纸。

与之相对应的是一类极度挥霍的人,这类人由于中"彩"或某种原因骤然暴富,却没有承受这份财富的健康心态,于是得意忘形 、毫无目的地挥霍浪费,沉溺于穷奢极侈的生活方式之中,觉得财富只有在自己身上用掉才真正属于自己。这样的行为同样是不合理的,因为他们只是在无端地浪费财富。

还有一些总爱与别人攀比的人,由于虚荣心在这类人心中已经占据了重要地位,虽然没有一定的经济实力,但也要想尽一切办法花钱做表面文章,追逐潮流、追求时尚,以名牌作为身份的象征,以高档作为衡量财富的标准。其实人生存的基本所需并不多,填饱肚子便可维持生命,几件衣服就可抵御风寒。但有些人在衣食无忧的日子里总是得不到满足,认为只有吃得比别人好、穿得比别人好才是最终目的。所以,现代人的衣食住行,已经演变为用来攀比的道具。

此外,还有一些盲目、不切实际的投资者,一味地追求快、多,进而丧失正确的判断能力,或是受骗上当,或是投资失策,最后落得倾家荡产的悲惨结局。

由此可见,如果我们拥有财富而不能够合理地分配财富,那么十分的财富或许只能发挥一分的作用,甚至使我们为其所害。该如何分配财富才算合理呢?我们在此诚挚地忠告读者朋友:鸡蛋不要放在同一个篮子里!现在国际上比较通行的做法是将收入的20%用于存款,以备不时之需;35%用于买保险(主要是保障类),当你遇到问题时可以得到及时有效的帮助;35%



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



用于消费和投资，否则财富就成为无源之水，无本之木；剩下的 10% 可用于慈善事业，一方面回馈社会，一方面为自己耕耘福田。其实这也是一种投资，是对未来幸福的投资，而我们能从中收获的，绝非有限的财富所能比拟的。

LESSON 10

无计划消费是一种浪费

你是否有以下的消费习惯：

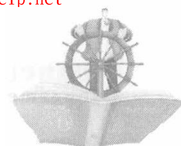
序号	消费表现	消费理念	后果
1	看见打折、甩卖的货品就买	不管是否需要	造成闲置浪费
2	花钱无节制，月月花光	透支消费	久而久之债台高筑
3	“跟风”，流行什么追什么	无计划消费	常常会变成“月光族”
4	攀比，为“面子”消费	为了面子“打肿脸充胖子”	时常后悔莫及

在日常支出方面，缺乏短期和中长期生活规划的人很多，尤其是年轻人，正是享受生活的黄金时期，花钱就应该“落落大方”，不能太“抠门”；加之现在很多年轻人还是单身，基本没有太多的生活负担，薪金收入自然多用于消费。相当数量的年轻人认为：我们现在还年轻，攒钱是以后的事情。

“人无远虑，必有近忧”。毕竟今后要成家立业，父母不可能照顾你一辈子，所以还是应该将收入做出合理的规划。在不影响正常生活的前提下，减少不必要的开销，用于投资或储蓄，为自己和家人购买适当的保险产品，加强抗风险能力。条件成熟时，可购买属于自己的大件固定资产，如家用汽车等，来提高自己和家庭的生活水平。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



理财观念应该是:既要保证生活质量,又要对自己的生活和财务状况做出规划,至少是短期规划,为今后的生活打下坚实的基础。

LESSON 11

记账,把理财的过程记录下来

理财的第一步是养成记账的好习惯。我们通常会忽略一些相对较小的支出,而累积下来,那可能是一笔非常大的支出。当你为一些东西而怦然心动的时候,也许不会意识到,买回去之后,你很少会用到它们。

许多人拒绝记账,就是怕麻烦。如果你不记账,没有数据的积累,你就无法对自己的财务状况进行科学而有效地分析。你认为自己并没有乱花钱,事实上却可能并非如此。记账能够帮助你认识自己,切实去改善你的生活。

王女士是个影迷。她的收藏室里,到处堆放着 VCD、DVD 碟片。一次,朋友吃饭,谈起理财,她把在收藏影碟上的花费粗略算了一下。令她非常吃惊的是,购买这些碟片竟然花费了上万元人民币。如果让她一次性用上万块钱,去购买所有这些碟片,她是绝不愿意的。而且绝大多数影碟她只看过一遍,而那些所谓要珍藏的,她也很少看过两遍。能看过三遍的,几乎绝无仅有。她后悔如果她能及早地有理财的想法,养成记账的好习惯,她也许可以较早地避免犯这样的错误。将这一万块钱用在更恰当的地方,也许会更好地改善她的生活水平。

自此以后,她开始记账,并发现一切都变了。账目确切地告诉自己,在这两年之中,她的每一天都是怎样度过的。如果账记得足够的细,每一项收



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



支情况甚至可以帮助她回忆起,那一天自己是如何进行消费的。如果能准确地知道一个人每一天都是怎么赚钱和怎么花钱的,她甚至可以对这个人的职业和性格做出一个基本准确的分析和判断。就像仅仅通过一份详尽而准确的财务报表,就能对任何一个企业的基本情况做出一个准确的判断一样,这就是账簿的力量。

值得一提的是,王女士一直在使用一种计算机财务软件记账,使用它并不需要经过专门的财务训练或技能培训。该软件可以自动形成各种图表和报表,让她对自己的各项收支状况和现金流动状况一目了然,同时方便地帮她查询任何一个时间段内,某一类收支的总和。比如过去的 12 个月中,买书的钱花费 3671.18 元。记账真的使她受益匪浅。

账目可以清楚地让你了解你的财富从何处而来,又去向何处。概括地说,记账至少可以在以下四个方面帮助你理财:

第一、使你清楚自己的实际经济收支和财务状况是否良好和达到平衡,你可以根据分析的结果,为你的各项支出作出更加合理的预算。

第二、使你清楚额外的花费来自何处,从而杜绝不必要的浪费。

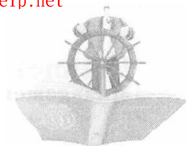
第三、记账还可以锻炼和培养你的记忆力和条理性,促使你养成持之以恒的习惯。

第四、每天看到增长的财富,那是一种快乐。有助于你树立自信和确立更高的经济目标。

请记住,越早地养成记账的习惯,你就有可能越早地改变自己的经济处境。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



LESSON 12

做好收支预算管理

什么是个人收支预算?

一般来说,个人收支预算包括年度收支总预算和月度收支预算。按照“量入为出”的原则制定年度收支总预算,首先要明确个人在未来一年中将进行多少消费和储备,这样不仅达到个人资产按计划增长的目的,同时还要防备未来的各种不时之需。

小姜在一家公司工作,每月收入约为6000元。每月房租支出1500元,加上日常开销和父母的赡养费,基本没有节余。想到今后还要买房结婚,小姜就有点迷茫了,自己是不是需要理一理财呢?

在有限的收入来源的前提下,如何从预算中就做到“节流”十分关键。类似于小姜这样的年轻人很多,小姜完全可以通过与同事或朋友合租的方式来减少一半的房租支出。减少“下馆子”的次数,其实自己动手做饭,卫生又实惠,何乐而不为呢?

如果做到了第一步,每个月就能省下两三千元左右,建议小姜不妨到银行签署三年期的“基金定投”协议。这样银行连续三年每个月从小姜工资卡中扣除2000元购买基金,这样一来不但使平时莫名其妙花掉的钱省了下来,还可以在三年后为小姜的婚姻大事提供一笔不小的资金。至于剩下的钱,可以作为紧急预备金。

小姜还可以办理能够透支又有免息期的信用卡作为自己的资金周转工具。在平日的消费中,享受刷卡消费便捷的同时,充分利用免息期,达到资



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



金的最大利用率。为了避免忘记还款而发生的损失,可以到发卡行办理自动还款业务,每个月的还款日前自动从工资卡中扣除透支金额。

像小姜这样的年轻人,如果能够严格执行既定的理财计划、做好收支预算管理,打理好自己的经济生活绝对不是什么难事。

LESSON 13

控制支出,绝不滥花一分钱

在经济方面真正成功的人,除了积极开拓和创造财富,同时会想方设法地降低成本,控制自己的支出。他们的理念和做法是很值得我们在个人理财时借鉴的。

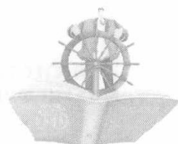
一、降低成本就能控制支出、增加利润

洛克菲勒是一个充满传奇色彩的人,不仅因为他是石油大王,还因为他是一个精打细算的富翁。他经常会跑到公司的几个部门悄悄地进行视察,有时他甚至突然出现在年轻的会计面前,熟练地翻阅他们经营的分类账,指出存在的支出浪费问题。

有一次,洛克菲勒视察美孚公司下属的一个出口火油的工厂。正在对5加仑的火油罐进行封装的工人的工作引起了他的兴趣。他在旁边观察了一段时间,发现员工在封装的过程中每只油罐需要用到40滴焊料。于是好奇的他走到工人的面前,问他们有没有试过用38滴焊料来焊接油罐。当工人给出的答案是否定的时候,他便要求工人用38滴焊料先试试,结果发现用38滴焊料封的油罐有几只会漏油,而用39滴焊料封的却一只不漏。因此,



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



39 滴焊料也就成了美孚公司的一个标准。

可别小瞧这一滴焊料。一滴小小的焊料中，却蕴藏着“大财富”；日积月累，便是一大笔财富。

二、不放过任何一个可以节约、控制支出的机会

美国钢铁大王安德鲁·卡内基曾说过：“密切注意成本，你就不用担心利润。”在他的一生中，从未为利润担心过，因为他最注重的就是节约成本，减少每一笔不必要的开支。卡内基在商海中纵横一生，他从来没有忘记节约，一辈子坚持最低成本原则。

世界富豪尚且如此，我们更要力求勤俭持家绝不滥花一分钱。要想取得更多的财富，节约每一分钱、实行最低成本原则，严格控制自己的支出是非常必要的，这是我们应该牢记的大事。



节省最有效的聚财途径

对于一个收入不多的家庭来说，怎样寻求最有效的聚财途径？理财专家的忠告是：节省开支。在家庭日常生活中，有一些开支确是不必要的浪费，只要我们有效地用好每一笔金钱，就可以从毫不起眼的地方省下钱来。这些钱也许在当时看起来少得可怜，但经长年累月坚持下来，积攒的数目也许则会相当可观。

小李是一名工程师，每月 3000 元工资，都直接打到银行卡上。从 2000 年参加工作以来，一直精打细算过日子。他平时一般不带银行卡，只是随身



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



带100元和一张信用卡。下面是他的消费明细：

早晨从冰箱里拿出昨晚做好的早点，中午带盒饭，晚上回家做饭，基本不在外就餐。这样每月的伙食费控制在200元左右。

小李住在与同事合租的房子内，距离公司较近，这样可节约一大笔交通费，偶尔加班迟了回家打车费也花费不多。房租与交通费共计500元，拿出500元用作生活费和急需的支出。余下的钱存入银行。前几年，他将6万元作首付买下通州一处住房，余下的7万元买了4万元的基金，没想到翻了一倍多，他就获利了结了。他拿出8万元提前还了房贷，余下的几万元利用自己的特长和一个同学合伙做生意，现在已经是一个小有成就的人了。

事实上并不是一个人所赚的钱就直接构成了他的财富，而是他的花钱和存钱的方式造就了他的财富。也许正是洛克菲勒始终如一的节约行为，美孚公司才取得了如此辉煌的财富。他使生产成本降低，既增加了利润，也提高了企业的竞争力。

那么怎样才能养成省钱的习惯呢？

一、学会到批发市场买东西

大商场的食品有正当的供货渠道，相对来说比较安全。但是很多日常用品、小件的东西也可以到批发市场采购。很多大商场的衣物也常常到批发市场上货，同样的一件衣服，在批发市场的价格可能低好几倍。

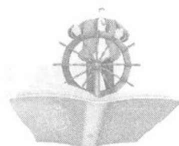
二、“错峰”购物

购物打“时间差”，是省钱的一大诀窍。买菜可避开高峰；购衣利用季节差；一些日常用品可利用批发和零售的差价来减少支出，亲戚朋友、邻居同事合伙到批发市场购买，大家都可省下一笔钱。

三、货比三家

有句话说得好：“该花的钱千金不惜，不该花的钱一分不舍。”如果你把

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



1000 元钱捐给灾区，或者赞助贫困大学生，恐怕你很乐意，但如果你在市场买东西时被商贩宰了 10 元钱，恐怕你就不会有作贡献的那种慷慨了。

年轻人买东西往往犯这种错误，发现一件自己喜欢的东西，立即就一把抓住，当场买下。但不久就发现，自己的至爱并不是那么完美。要么质量不过关，要么就是觉得自己多花了冤枉钱。所以，为了少花冤枉钱，你很有必要对商品的售价有一个大致的了解，做到胸中有数。购物时最好货比三家，才可能做到买得称心，钱花得舒心。

四、大件物品一定要讲价

很多人养成了习惯，或者出于腼腆，在一些商场买东西从来都不认真讲价，商家说多少钱就花多少钱，只要看上了就着急埋单。讨价还价是一门艺术，善于讨价还价的人往往可以节省大笔的钱。小件商品利润不大，讨价还价的空间不大，但买大件商品一定要善于讲价，往往能省下好几十元甚至上百元钱。

试看一段精彩的杀价：

小茜：老板，有混纺毛衣吗？

老板：300 元，姑娘，你真有眼光，这件毛衣正好符合你的气质。

小茜：哪有这么贵？我也不是看了一家了。

老板：给你优惠点，280 元，怎么样？

小茜：20 元，也叫优惠啊？

老板：好吧，240 元，这回不能再低了。我最多只挣你几块钱。

小茜：这件毛衣也就值这个价钱（伸出了一根手指）。

老板：100 元，你真逗，你仔细看看做工。

小茜：毛衣质量还行，只是我口袋里的票子有限，那就等下回来买吧。

老板：那你口袋里有多少钱啊？

小茜：100 元。

老板：你尽开玩笑，赔死我了，再添 50 元。

小茜：没得添，那就等下次好了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



老板:你真行,好吧,咱交个朋友,你以后多来几次,130 元给你了。

小茜:你不会让我走着回去吧,怎么着也得给我留 10 元的车费。

老板:我服你了,我认赔了。

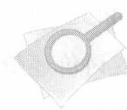
小茜:好吧,你也挺不容易的,买就买吧,这件毛衣几种颜色呀?

老板:粉的、白的、黑的,就这几种色。

小茜:真可惜,我喜欢的淡绿色没有。那没有办法了。你看我真想买,你上货怎么不全呀!

老板:这样吧,我 120 元卖给你,就赚 5 元,你买就拿,不买就算了。

小茜:好吧,就凑合穿吧……



【小贴士:讨价杀价的六大策略】

1. 杀价要狠

漫天要价是一些卖主欺骗消费者的手法之一。他们开价比底价高几倍,有的甚至高出十几倍。因此,杀价狠是对付这种伎俩的要诀。如果买主心肠过软,就容易上当受骗。

2. 声东击西

当你看好某商品时,切忌表露出对该商品的热情,要表现出很随意的样子,否则善于察言观色的店主会漫天起价。

3. 佯装要走

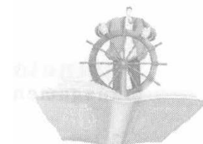
当店主报价后,要扮出漫不经心的样子:"这么贵?"之后转身出门。注意,"走"是砍价的"必杀技"。店主自然不会放过快到口的肥肉,立刻会减价,然后你可以在此基础上再砍价。

4. 虚张声势

指出隔壁同样商品才多少钱,前面那家更便宜。这一招"杜撰"虽已用



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



滥,但仍是砍价必要的一环。不要店主破解的时间,立刻进入下一步。

5. 评头品足

任何商品不可能十全十美,卖主向你推销时,总是尽挑好听的说。试着用最快的速度把你所想到的该货品的缺点列举出来,最后以一个双方都满意的价格成交。

6. 不要暴露你的真实需要

有些消费者在挑选某种商品时,往往当着卖主的面,情不自禁地对这种商品赞不绝口。这时,卖主就会"乘虚而入",趁机把你心爱之物的价格提高好几倍。因此,消费者购物时,要装出一副只是闲逛,买不买无所谓的样子,才能买到物美价廉的商品。



过分的消费习惯是理财最大的抵抗对手

改变花钱的习惯也是进行理财的一个重要步骤。如果你仅仅是因为爱花钱而难于开始存钱的话,你一定要想尽办法去克服它。某银行的一位理财专家曾经说过这样一句话:"过分的消费习惯是理财最大的抵抗对手"。

在现实生活中,对大部分人来说,花钱是种愉悦的享受,存钱反倒让他们感到无比的痛苦,而且多数人的实际存款数要少于他们能够存的数额。但这些人又哪里知道,这种愉悦享受的背后则是未来经济危机的导火索。因此,介绍几种有效的存钱方法,希望可以帮助我们改掉爱花钱的习惯:

第一,强制性定期储蓄。如果你把所有的钱都存为活期储蓄,自然而然就会在你的思想中留下一条后路,在意志不坚定的情况下便顺理成章地想



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



起这些“后援部队”,进而将其花掉,尤其是存在借记卡内的钱。因此,不如强迫自己把手中富余的现金存成定期,只留够基本生活的现金就可以。

第二,积沙成塔,聚少成多。每天从钱包里拿出一些零钱,放进一个存钱罐。每月把存钱罐里积攒的一定数目的钱存入你在银行的存款账户中。假定你每天存5元,每月就是150元,一年就是1800元。

第三,不要被信用卡“忽悠”。现在有很多人都在使用信用卡,刷卡相对比较方便,但有些人在看不到现金的情况下大花特花。在线建议每月核查信用卡的对账单,看看你每月用信用卡支付了多少钱,这样你就会非常清楚目前自己的财务状况。如果有可能,减少每月从信用卡中透支的金额,或者不到万不得已不用你的信用卡。

第五,建立目标,有的放矢。存钱并不是最终目的,那又为什么存钱呢?存钱是为了实现你的目标:你是想买一栋别墅?买一辆高级轿车?为了你的妻子和孩子?还是打算留洋海外?或去投资?总之,在心中要有明确的理财目标,然后用纸统统写下来贴到任何一个你放眼就可以看见的地方(如冰箱上、厨房门上、餐桌上等),提醒你时常想起你的目标。要知道,你现在花掉的钱与你以后要花的钱有着本质的区别,后者常被称作是储蓄。这些目标会增加你存钱的动力。

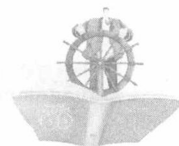
LESSON 16

向冲动消费说“NO”

如今这个时代,无处不充满着金钱消费的诱惑。电视广告不断地夸大产品的好处;邻居在享受他们新购的奢侈品;同事不断谈论最新的小玩意儿



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



等。我们的日常生活无处不在地暗示我们去消费、去花钱。

人是脆弱的，经不起旁敲侧击，常常因一时冲动而造成奢侈浪费。一个月收入不过1000元的年轻女孩可能用的是价值几百元的化妆品；一个本打算上街买鞋的小伙子，可能搬回家来的却是一套精装碟片。由于受到自身心态和外在环境的影响，人们常常做出连自己都预想不到的消费行为，往往买回不少自己喜欢却并不实用，甚至是并不真正喜欢，也并不真正需要的商品。

这种现象在年轻女性中尤为常见。很多女性都有这样的经历，当打开衣橱的时候，满是五颜六色的衣服，很多是去年买的，而今年已被打入冷宫，留着占空间，扔了又可惜！每次整理衣橱之时，总是感慨："以后要管住自己的钱包，这都是冲动消费闹的啊！"

可一旦遇上自己心仪的衣服时，她们还是忍不住会心动。有时当时犹豫着不买，之后必会耿耿于怀，后悔不已！所以她们为了不后悔，经常是满载而归。——就这样整日重复着冲动和后悔……

现在要做的就是告诉你如何理性地对待消费，对自己的理财花销保持足够的警惕。

一、给购买制定一个缓冲期

在你想购买某件物品时，最好在买前等待一段时间。在做出购买决定之前给自己24小时的考虑时间。走出商店，回家，睡一觉。如果你再三考虑后第二天仍然准备购买，你还是认为这次购买是值得的，就去买下它。

无论何时，当你准备购买新品时，给自己制定一个购买的缓冲期。想想你生活中的更大目标，问问你自己这次购买是否真的很必要。考虑一下：我现在真的需要这个东西吗？比如打算买一台液晶电视，问问自己现在的电视机有什么毛病吗？确实有必要花费数千元仅仅是为了追求时尚吗？无论何时评估一下你的购买目的，购买的冲动可能就烟消云散了。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



二、带够刚好需要的现金

如果你正准备去一个地方，在那里你有潜在可能在不该花钱的地方花钱，那么仅仅带必要的最少数额的钱，这不失为你避免冲动消费的一个有效措施。

三、避开容易花钱的环境

在超市、商场这些充斥着花钱机会的环境里，非常容易使人产生消费的冲动。如果不是有目标的购物，最好少闲逛。

四、选择节俭的朋友

“近朱者赤，近墨者黑”。如果你有很多朋友，看看哪些人常常使你处于花钱的环境，而哪些朋友又是经常能够为你减少不必要的开销。选择节俭的人做你的朋友吧！不仅仅是因为节俭是一种美德，更重要的是具有这种美德的朋友能够帮助你积蓄财富。

五、盘点自己的开支

定时盘点你的开支，看看哪些是不必要的。你可能叹息不已，那下一次当你准备花钱的时候都在心中想想这个数字，想想如果这些钱用来投资会怎么样。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

第三章

Financial Management

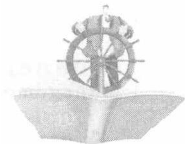
控制债务，绝不当“负翁”



LESSON17 看清债务的真面目
LESSON18 揪出造成债务危机的杀手
LESSON19 负债影响生活质量
LESSON20 还债也要有计划

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



LESSON 17

看清债务的真面目

拜一些媒体报刊倾尽全力地鼓吹“超前消费”所赐，如今，在全国各大中城市里，出现了越来越多的“负翁”、“负婆”。

现在年轻人的消费观念愈来愈超前，胆子也愈来愈大。据调查：有57%的人表示“敢用明天的钱”，48%的人不为自己成为“负翁”担忧。社会学家分析说，随着越来越多的人达到小康生活水平，超前消费自然而然就成为一种消费习惯。据统计，2004年度北京的家庭债务比例高达122%，比美国2003年的水平高出7个百分点，而上海的家庭债务比例更是高达155%，大到房子、汽车，小到装修、家电都通过贷款来解决。有了个人贷款，你未来5年、10年，甚至更长时期内的消费计划都可以轻而易举地变为即期消费。贷款十几万元、二十万元买房子这种老一辈想都不敢想的事，在今天的人们看来却不以为然，只要工作性质稳定，还贷信誉良好就能贷款消费，这与上一代人存款买房的观念有着同样的结果，“我们却提前享受了过程”，这是“负翁”们普遍的想法。

然而面对突如其来的大批“负翁”，社会学家感到深深地担忧：“都是超前消费惹的祸。”这种现象的扩散势必影响整个社会的稳定，过度追求物质享受也使得大众的拜金主义思想日益严重，公众的价值观、人生观极度扭曲。而内需却并没有因为白领阶层纷纷变成“负翁”而得到扩大。因为占国民大多数的工人、农民的收入水平提高缓慢，社会保障体系尚未完成，由此银行储蓄依然居高不下，大多数老百姓仍然不敢花钱，“负翁”推动社会消费



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



的说法并不能成立。

循序渐进是社会发展的规律，任何揠苗助长的浮躁心态对于社会发展都是极其有害的，今天我们醉心于搭造空中楼阁，明天必然要承受从空中摔下来的痛苦。在现有的条件下，我们应该量力而行，防止超前消费沦为过度消费。

不过，从社会发展的角度来说，超前消费是一种积极的消费模式。比如大多数人都需要买房，你可以通过贷款提前购到房子，这样有压力也会有动力，并且有助于你积累日常的储蓄从而避免了过度消费。超前消费首先应考虑自己是否有能力及时还贷，如有把握能及时还贷则利大于弊，否则过多的超前消费反而会降低你的生活质量。一般来说，正常贷款比例最好不要超过收入的30%。超前消费不能盲目，如果超前消费可以使你自我升值的速度加快则可以选择超前消费。比如你正经营一家公司，为了提高公司的形象和提高自己工作的效率买了一辆车，这是一种合理的选择，因为你的超前消费会给你带来很多潜在的收益。但是，如果你超前消费买车的目的只是为了面子、为了享受，那就不叫超前消费了，可以说那就是胡乱消费了，一定要避免。

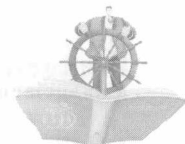


揪出造成债务危机的杀手

借款消费的利弊不能一概而论，年轻人因为刚参加工作，不可能立即拿得出全款购车、购房，如果经济稳定是可以按揭买房、买车的。一定要根据自己目前的经济情况和未来几年中的经济状况考虑需不需要借贷。一旦决



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



定借贷，一定要制定一个尽快偿还债务的计划。不要养成借钱购物的坏习惯。调查发现：美国18～36岁的成年人中有超过47%的人拥有超过8000美元的债务，这当中还不包括房贷。现在就还清欠贷，你就可以有更多的金钱用来为未来而储蓄，不要让还贷夺走自己本来平静安逸的生活。

西西是月薪8000元的白领，但她时常感觉到很累。每天早上一睁眼，“买房、买车的贷款这个月可别忘了供”，“上个周末购物信用卡上透支了100元本周别忘了还”……这些就是西西脑海里无时无刻不在惦记的事情，总之她是和“还”字结上缘了。每月的工资条还没捂热，银行卡里的钱就已去了大半。剩下的2000多元钱，养车、加油又花去大半，最后只有让胃受委屈，用廉价盒饭果腹了。遇到和同事在外面吃饭，到买单时能躲就躲。在外人眼里西西过着有车、有房的小康生活，但其中的苦恼只有西西自己清楚。

西西还要“打肿脸充胖子”，每月从兜里挤出几个子儿给父母以示“孝敬”。最终，西西经济紧张的事情被老妈发觉：“我刚参加工作那会儿月工资35元6毛9分，精打细算不也一样过得有滋有味？现在你年纪轻轻每月挣8000元还搞得自己灰头土脸，怎么搞的？”

不久，央行贷款利率上调的消息传来，每月的负担又增加了200多元，按说为节省资金可以选择提前还款，可是哪里还有闲钱呢？这天早上，西西醒来后，又开始为应对刚公布的加息想办法：“今后身上绝对不带超过50元的现金，全都存进银行……”

减少债务成功的关键，不外乎就是牺牲一些眼前的享受，控制收支平衡。

一、评估收支状况

每月至少做一次精确的财务分析。具体的操作是：先统计你的本月总收入，包括薪金、奖金、利息和其他额外收入；其后逐笔记下本月的各笔开销，包括租金、贷款利息、水电费、娱乐支出等；最后将总收入和总支出进行对比。如果你每个月用于清偿各种债务的钱已占月收入的20%以上，你应慎重考虑调整自己的消费方式了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



二、控制消费欲望

控制自己的消费欲望,有节制地生活。不要因为收入的增加而给自己带来债务上的烦恼。请记住:收入高于支出永远是远离负债的秘诀。

三、不透支消费

一般不要通过信用卡购买食品、服装、日常用品或其他娱乐开支,这种不见现金的付款方式非常能引诱人们透支消费。如果你坚持用现金,情况就好多了,但也不要随身携带大量的现金。

四、专款专用

各类额外支出最好事先预留,尽量"专款专用",东挪西借不仅会让你感到疲惫,还会让你在不经意间欠下债务。



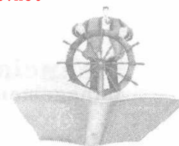
负债影响生活质量

对于迫切希望扩大内需带动经济发展的政府部门而言,老百姓敢花钱了是一个可喜的现象。然而,当因负债消费而被称之为"负翁"的人群越来越多地出现在社会上时,人们却不知道"负翁"潇洒的背后是何等的艰辛!

李先生是一家 IT 公司的工程师。收入可观、年轻气盛的他几年前一时冲动买下豪宅,新婚燕尔过后本想过上甜蜜的小日子,可没想到短短半年时间里,国家对房贷利率的 3 次调整让买房的月供增加了 100 多元,小两口这



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



样一来还清所有贷款要多交近3万元。他说:“如果早知道利率总是上调,我们就不买这么贵的房子了。”据了解,去年初李先生在首付20%的前提下,向银行贷款56万元买下了一套72万元的现房。由于妻子怀孕辞职在家,因此每月就靠他5000多元的工资。原本在交纳3686元的月供后,两人每天就只能省吃俭用地过日子,现在房贷利率的上调更是让他们雪上加霜。“今年3月进行了一次房贷利率调整,我们在明年1月还贷还要多花一些,到时候两人真的无法承受这样的负荷了。”现在李先生和爱人商量后已经打算从父母那里借10万元,再交纳一笔房费以减少月供。

亚当·斯密说过,年轻人对于自己和未来的估计总是过于乐观。因此,年轻人更容易产生负债消费的动机。按揭贷款固然使“负翁”提前享受了“有产者”的生活,但背负生活的压力也就不可避免。既让自己背负了沉重的债务负担,压缩了用于享受生活的金钱和精力,还扭曲了房地产市场的长期需求状况,制造了繁荣的假象。

不少“负翁”表示,还贷的压力让自己小心翼翼,唯恐失业、降薪。“养了房之后,最大的感受是不能轻易跳槽了”,一位大学教授分析说,“高收入伴随着高风险,结果很多人牺牲了发展的机会。”其实,这些“负翁”所面临的,不仅仅是财务问题,还面临着精神上的煎熬。

建设部部长汪光焘做客中央电视台《对话》节目时表示,希望“年轻人应当考虑自己的付款能力,量力而行,购买与自己的经济实力相匹配的房子、车子。不要给自己制造太多的压力。”

因此,每个人对个人的财产状况要有清醒的认识,控制债务不做“负翁”。理财专家建议:一个家庭每月还款的月供最好不要超过家庭月收入的30% ~40%。在这个范围内,家庭财务状况才能比较安全,不至于陷入做“负翁”尴尬境地。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



LESSON 20

还债也要有计划

凡事预则立，不预则废。做任何事都要有计划，否则就会出现杂乱无章的状态。负债消费要及时清理债务，避免出现债务风险。所以，负债经营者在偿还债务过程中也要有严密的计划。

家住北京市区的张先生今年30岁，在市区某学校任教，妻子是一家公司的会计，夫妻俩每月工资合计9000元。去年初他们贷款买了一套15年还款期限的商品房，月供3500多元，由于同时向银行贷款装修，每月的总还款额增加到了5600多元。今年年初，因为张先生的妻子所在公司迁址，又贷款买了一辆车，贷款期限5年，每月还款2100元。因此他们感觉家庭经济状况骤然紧张，各种贷款不知道该如何应付了。

还债除了要建立在实际经济收入的基础上，还要订立还债计划，要以不影响家庭正常的生活为原则。张先生一家开支过大，若不做好债务归还计划肯定会使日常生活质量下降。还债时，先优化组合负债是很明智的一种选择。在负债的情况下要有统筹的考虑，为减少利息支出，尽可能地利用利率最低的贷款方案，比如7年以上房贷年利率比车贷等其他消费贷款低，从优化负债结构出发，应舍车贷而选房贷。张先生家庭贷款占收入的比重较高，尤其是近3年内。所以，可及时调整贷款期限和贷款种类，如与银行协商，把贷款期限延长以减轻压力，再将节余的储蓄还清装潢和购车贷款以降低贷款利息。

还债计划还要留有余地，一般不要留有财务缺口。当缺口较大时，就会出现借新债还旧债的情况。但是，资金预备的余地也不能太大，因为预备资金过大会造成一部分资金的闲置从而提高了债务成本。

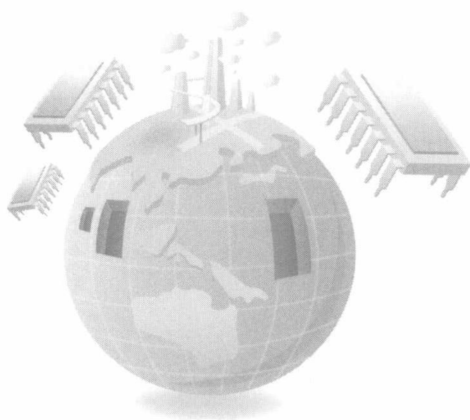


全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

第四章

Financial Management

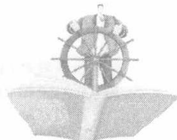
精明储蓄，复利的威力胜过原子弹



LESSON21 货币时间价值的魔力
LESSON22 该进哪家银行的大门
LESSON23 一定要强制储蓄
LESSON24 储蓄生息三大“法宝”
LESSON25 储蓄理财的“5W”原则
LESSON26 选择储蓄方式的小窍门
LESSON27 巧妙使用你的银行卡
LESSON28 行家告诉你使用卡的秘密
LESSON29 巧用信用卡可以赚钱
LESSON30 借用银行的钱下“金蛋”
LESSON31 存款:精打细算有利息
LESSON32 贷款:巧算周期有方法

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



LESSON 21

货币时间价值的魔力

刘先生于2001年在股市投入5万元人民币，经过几年的股海沉浮，到2006年末他的股票市值为5.2万元。刘先生很满意自己的成果，可刘太太却说这项投资亏本了，究竟谁对？

可能很多人会说刘先生当然是赚了，根据近几年的股市行情，能够做到不赔本钱就已经很不错了。但我们从另一个角度去考虑，如果一年期税后的定期存款利率为1.58%，2001年初的5万元到2006年末至少应值54076.81元，不考虑银行存款利率的变动，也就是5万元以1.58%连续计六期的复利，得出的结果比他的股票市值要多出两千多元，这样看，刘先生显然亏了。那么，刘先生的思路错在哪里呢？答案就在于货币的时间价值。

所谓货币的时间价值是指现如今所拥有的一定数量的货币或金钱，经过一定的时间，比未来的等量货币高出来的价值；或者货币经历一定时间的投资和再投资所增加的价值，也称为资金的时间价值。而货币之所以具有时间价值，是因为货币具有以下几个特点。

A. 机会成本。由于货币可以满足当前消费或用于投资而产生投资回报，因此货币占用具有机会成本。

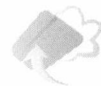
B. 不可预期性。这是因为通货膨胀可能造成货币贬值。

C. 投资风险。由于投资可能产生投资风险，而这时就需要资金使用方提供风险补偿。

对于单位财务管理来说，证券及其他资产评估、投资项目分析、资本成



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



本、租赁分析等都必须考虑货币时间价值,这点非常重要,对于家庭理财而言也同样适用。因此,货币的时间价值同样是家庭理财的理论基础。相反,如果货币没有时间价值,就根本没有必要通过理财来实现财富的保值和增值。如 10 年前的 1000 元与今天的 1000 元不可同日而语,今天的 1000 元和 10 年后的 1000 元也不能相提并论。这是因为:

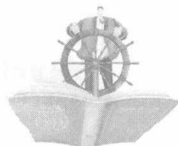
在如今庞大的金融市场中,不仅存在着大量的借方:有些人有闲置的资金,却没有办法令其增值,而且还存在着许多贷方:有的人有创造财富的投资机会,却没有资金的支持。所以在金融市场里自然就会形成一种趋势:前一种人将资金贷给后一种人,赚取资金使用费;后一种人将借来的钱投资生财,创造产业利润,支付资金使用成本。在这里不难得出:"产业利润"等于"货币的时间价值","资金使用成本"则相当于"货币时间价值"。

因此,今天的 1000 元用来投资获利可以实现增值,要大于 10 年后的 1000 元。货币的时间价值是理财学的基本概念之一,任何投资理财项目都要考虑货币的时间价值及资金的占用成本。

通过上面的案例我们可以发现货币的时间价值与复利是密不可分的,而复利的威力是令人震撼的。根据相关人员对 1926 ~ 1999 年美国股市整体回报的计算,可充分证明上述事实:如果在 1926 年某人将 1 美元投入股市,那么到 1999 年末这 1 美元会变身为一个你意想不到的数字——2845.63 美元,这相当于 11.35% 的年利率 74 年加权后的结果。相反,如果以单利计算,74 年后这个数字仅为 8.40 美元,两者差异之大不言而喻。如果时间更长,结果会更惊人。那么还等什么呢? 从现在起开始理财吧!



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



LESSON 22

该进哪家银行的大门

看着大街上到处都是银行,很多储户拿着钞票在犯难,不知道应该存哪家银行好。一般来说,选择银行应以安全、讲信誉、便利、服务好为准则。

一、可以通存通兑的银行

在选择银行时,应选择电子化程度高,全省或全国同行通存通兑的银行存钱,因为"一处存钱,到处可取",以后你只要持有存折或储蓄卡,无论到哪里都可方便地存款、取款。

二、资信度高、效益佳的银行

现在的银行都是商业银行,《商业银行法》明确要求商业银行必须实行自主经营、自担风险、自负盈亏。存款时应选择效益良好、资信度高的银行,这样你本金和应得的利息才能得到保障。

三、应选择有电视监控设备的银行

假如你的储户存单、存折或现金不慎被窃或被他人冒领,可借助电子监控设备的帮助查找冒领人,这无疑为你的存款安全把好了最后一道关。

四、选择信用卡使用方便的银行

信用卡是一种非常方便的货币支付工具。它不仅携带方便,而且安全、



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



可靠。一般来说,应当选择服务措施好的发卡银行,尽量减少麻烦。

五、选择有电子商务和网络化的银行

当前,各大银行都相继推出了网上银行服务,使用户可足不出户就能享受到银行提供的便捷服务。

六、开办夜市储蓄的银行

有的银行为了赢得客户、方便客户,开办夜市储蓄。那些白天忙着赚钱、工作的生意人、上班族就可以吃了晚饭后不慌不忙地到夜市银行来办理业务。如果白天忘了取钱或晚上突然要用钱,夜市银行定可为你解燃眉之急。

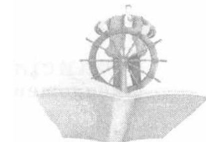


一定要强制储蓄

现在不少年轻人都是缺乏财富规划的"月光族",虽然每月的收入不是一个小数目,可是月底口袋里总是余钱精光。

2007 年初,李强大学毕业,刚参加工作的他对周围的一切充满新鲜感,第一次穿制服上班、第一次吃公司的集体餐、第一次早出晚归地挤公车上班、第一次出差办公、第一次赚到月薪、第一次用自己的钱买东西……他像一位勤劳的园丁,忙碌的同时享受着收获的喜悦。不过,无计划的花销也让他光荣地获得了"月光小子"的称号。如何节省开销,成了他要面对的首要问题。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



这样的问题如何解决呢？这就需要对自己的资金进行强制性储蓄。于是，李强根据自己刚参加工作没有足够的时间、精力和资金的情况，挑选了一套基金方案。面对众多的基金种类，李强考虑到自己仅想作为强迫储蓄的手段，对收益的要求并不高，因此选择了基金定投，先选择一只基金，然后每个月到银行定投 1000 元，避免了通货膨胀给存款利息带来的损失，也强制地约束了自己的消费欲望。

从 2007 年 4 月份开始，每月一发工资，李强就取出 1000 元钱到银行做基金定投，坚持几个月后他意外地发现一个现象，钱多的时候花销反而大，而且花钱的速度很快，没几天就要去银行取钱。当手头的钱少时，反而会用心计算自己的开销，生活也变得有计划了，自己的开销一目了然，慢慢地开始向计划理财过渡。

因此，对于理财计划来说一定要强制储蓄，如选择基金定投，不但可通过制度化的手段进行理财，而且还能强制储蓄，也不会影响自己的消费习惯。这种“每个月扣款买基金”的理财方式兼具强迫储蓄的功能，比起投资股票或整笔购买基金的投资方式，更能让花钱如流水的人在不知不觉中每月存下一笔固定的资金。当你在三五年定投之后，发现自己竟然还有一笔不小的“外快”支付买房首付款，也许是个不小的惊喜。

LESSON 24

储蓄生息三大“法宝”

在低利率和存款“贬值”的情况下，科学选择存款方式显得非常重要。此外，随着储蓄品种的增多和银行服务的完善，储蓄理财已不是简单的存存



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



取取,而是需要因人而异、因地而异,掌握其中的"法宝",这样才能让存入银行的钱最大限度地实现生息。

"法宝一" 通知存款:活期的存法,定期的收益

假如你是一位生意人,经常要把大量货款存入银行,并且只能存支、取方便的活期存款,有时几十万元的款项在银行一放就是两三个月。而活期存款税后利率收益太低,想寻求一种既不耽误进货,又能最大限度生息的存款方式,这时就可以存7天通知存款。这样既保证了用款时的需要,又可享受较高的利息。7天通知存款中,年利率为1.71%,是活期0.72%的2.37倍,所以要尽量选择7天通知存款。

通知存款是指存款人在存款时不约定存期,支取时需提前通知银行,约定支取存款日期和金额方能支取的一个存款种类。按照人民银行《通知存款管理办法》规定:个人通知存款最低起存金额为5万元,通知存款不论实际存期长短,均按存款人提前通知的期限长短划分为1天通知存款和7天通知存款两个品种。1天通知存款必须提前1天通知银行,约定支取存款,年利率为1.17%;7天通知存款必须提前7天通知银行,约定支取存款,年利率为1.71%。

从利率上看,取款相对灵活的通知存款利率比活期高出不少。对于存取金额较大的客户来说是非常合适的。

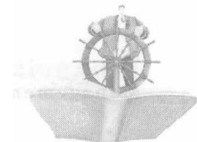
"法宝二" 巧选银行:也能多得利息

王女士一直认为银行都是执行国家的统一利率,所以她一般就近随意选择一家银行存款。但有一次探亲,她发现老家的农村信用社存款利率比其他银行高30%,于是她便把家中的积蓄全部转到了老家的信用社。一年下来她10万元的存款实际取得利息2059元,比在其他银行多出近500元。

在同一个地区,不同金融机构存款利率却不一样,许多地区存在这种情况。经人民银行批准,浙江、福建、黑龙江、吉林等省部分市县的农村信用社实行利率改革,存款利率最大可以上浮30%。农村信用社经过改革之后,政府和银监局对其监管力度加大,风险相对降低,广大居民可以在考虑存款安



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

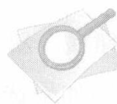


全的前提下，选择利率较高的金融机构。

另外，时下许多银行推出了代客理财产品，把钱放到银行里，他们会集中这些资金进行国债回购、购买记账式国债、炒汇、申购新股等理财运作，盈利之后向投资人发放“利息”。对于储户来说，这种“存钱”方式可以和储蓄一样省心，又可获取高于1年定期存款的收益。习惯与银行打交道的投资者们不妨一试。

“法宝三” 存期长短相结合

存款应根据自己的实际情况预测支取时间，并按照存款的用途选择长期存款和短期存款相结合的方式，才能最大限度地提高利息收益。比如你有12000元钱，其中10000元的用途是应付5年后孩子上大学或购房等开支，5年期存款可以有三种存法：将10000元存一个5年定期，其利息是1395元；先存一个3年定期然后连本带息再存一个2年定期，其利息是1240元；连续存五个1年定期，其利息是1029元。最高利息和最低利息相差366元，由此可见，这10000元当然应选一个5年定期或3年加2年的定期存款方式。另外的2000元及今后的积蓄属于短期用途或支取时间无法预测，这样为了用钱方便，宜采用滚动式短期储蓄，即将2000元先存一个一年或2年的存单，隔段时间再把手中积蓄存一年或2年的存单，以此类推。这样一年后，每隔一段时间就有一张存单到期，用钱时很方便，如果不用可继续滚动存储，就像滚雪球一样，积蓄越滚越多。另外，这种存法如果遇到利率上调，就可将陆续到期存单及时转存，享受调高的利率；遇到股市、发行债券等收益高的投资机会也便于及时抽出资金进行投资。

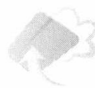


【小贴士：理财提醒】

如果投资者购买的是7天通知存款，若投资者在向银行发出支取通知



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



后,未满7天即前往支取,则支取金额的利息按照活期存款利率计算。此外,办理通知手续后逾期支取的,支取部分也要按活期存款利率计息;支取金额不足或超过约定金额的,不足或超过部分按活期存款利率计息;支取金额不足最低支取金额的,按活期存款利率计息;办理通知手续而不支取或在通知期限内取消通知的,通知期限内不计息。关键是存款的支取时间、方式和金额都要与事先的约定一致,才能保证预期利息不会遭到损失。

LESSON 25

储蓄理财的"5W"原则

"5W"原本是一句新闻专业术语,也叫拉斯韦尔模式,即把传播过程分解为传者、受者、信息、媒介、效果,即5W模式。当初,这一极具启发功能的模式对传播学研究产生了深远的影响。今天,随着人们理财观念的改变,居民也不妨新创一个"5W"原则,对银行储蓄存款进行合理安排。

1."Why"为什么要存款

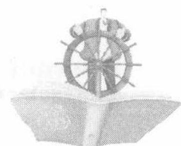
也就是存款的用途。一般情况下,居民存款的目的无非是攒钱应付日常生活、购房、购物、子女上学、生老病死等预期开支。存款之前应首先确定存款的用途,以便"对症下药",准确地选择存款期限和种类。

2."What"存什么储种

日常生活的费用,需随存随取,可选择活期储蓄。对长期不动的存款,根据用途合理确定存期是理财的关键。因为,存期如果选择过长,万一有急需,办理提前支取会造成利息损失;如果过短,则利率低,难以达到保值、增值目的。对于一时难以确定用款日期的存款,可以选择通知存款。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



3. “When”什么时候存

什么时候存？利率相对较高的时候是存款的好时机；利率低的时候，则应多选择凭证式国债或中、短期存款的投资理财方式。

4. “Where”在何处存

选择到哪家银行存款非常重要。一是从安全可信的角度去选择信誉高、经营状况好的银行。二是从服务态度和硬件服务设施的角度去选择。三是从储蓄所功能的角度选择，如可以办理交纳话费、水费、煤气费及购买火车票、飞机票等业务，选择这样的储蓄所会为家庭生活带来便利。

5. “Who”谁来存

夫妻双方对理财的认识和掌握的知识不同，会精打细算、擅长理财的一方，应作为和银行打交道的“内当家”。

LESSON 26

选择储蓄方式的小窍门

除了科学储蓄以外，利用储蓄技巧也显得非常重要，它将使您的储蓄存款保值增值效果达到最佳化。

一、活期储蓄小窍门

活期存款用于日常开支，灵活方便，适应性强。一般将月固定收入（例如工资）存入活期存折作为日常待用款项，供日常支取开支（水电、电话等费用从活期账户中代扣代缴最为方便）。存活期存款，宜半年去银行做一次结息，然后本息再存，因为6月30日是活期存款账户的结算日，适时取息再存，



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



可收到滚存利息的收益。活期储蓄利率低，所以除了日常开销外，其他的大额存款应及时支取并转为定期存款。另外，大额活期存款，最好于每两个月结清一次活期账户，这样可以让利息生利息。

二、整存整取定期储蓄小窍门

在低利率时期，存期长利率才会高，能存3年的就不要存1年，因为储蓄收益特征是“存期越长、利率越高、收益越好”。在高利率时代（例如20世纪90年代初），存期就要适中，即将5年期的存款分解为1年期和2年期，然后滚动轮番存储，这样可以利生利。

对于有些现在用不到，又不知何时会用到的钱，最好用塔型储蓄法进行存储，如将一笔5万元的存款分为0.5万元、1万元、1.5万元和2万元四笔存款，以便视具体情况支取相应部分的存款，避免利息损失。若遇见利率调整时，刚好有一笔存款要到期，此时若预见利率调高则存短期；若预见利率调低则要存长期，以使存款赚取高利息。

还有一个不容忽视的问题就是要巧妙利用自动转存（约定转存）、部分提前支取（只限一次）、存单质押贷款等理财手段，既能避免利息损失又可以免去跑银行转存的麻烦。

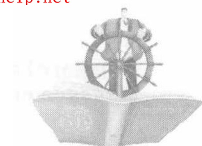
还有前文中介绍过的循环储蓄方法，即每个月固定存1张一年期的存单，12个月就有12张存单，一年后每个月都有1张存单到期，既保证固定利率，又可满足家庭灵活开支，如果存单到期不用可继续循环存储，这样不但享受比活期高的利率，还可拥有及时调整投资方向的余地。

三、零存整取定期储蓄

零存整取适用于较固定的小额余款存储，积累性较强。这个储蓄品种，最重要就是贵在“坚持”，绝不要出现漏存。有一些人存储了一段时间后，认为如此小额存储意义不大，就放弃了，这种前功尽弃的做法损失最大。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



四、存本取息定期储蓄

存本取息定期储蓄如果与零存整取储种结合使用，就可以产生“利滚利”的效果。采取这种方式时，可与银行约定“自动转息”业务，这样就不用每月都跑银行存取了。

将存本取息与零存整取结合使用的存款方式，也可以称作“组合存储法”。

五、定活两便储蓄

该储蓄方法中的小窍门就是要掌握支取日，确保存期大于或等于 3 个月，以免利息损失。

六、教育储蓄

教育储蓄也能节省不少的费用，详细情况见本书第十四章有关内容。



巧妙使用你的银行卡

理财不仅要管好手头的钱，更要打理好各种银行卡。目前，随着国内银行业务的不断更新，信用卡已经进入了一个爆发增长的阶段，各家银行相继推出各种名目的信用卡，加油卡、航空卡、旅游卡、汽车卡等，让人眼花缭乱，应接不暇。

据统计，目前平均每个北京人都拥有 4 张以上的各种卡，每花掉 100 元



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



钱,就有至少35元是通过刷卡完成的。理财专家建议,手中持有的信用卡并不是越多越好,要根据信用卡的自身特点、银行的还款网点、消费服务是否令你满意等条件来选2~3张卡最合适。否则卡多了,很容易在月底陷入“入不敷出”的境地。而如果钱包里留两张信用卡,一旦某张信用卡出现刷卡故障,还能有个“替补队员”,理财不仅要管好手头的钱,更要打理好钱包里的卡。

一、科学清理银行卡

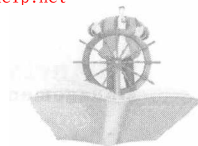
大家持有多张银行卡的最大理由是各卡的用途不一样,比如,ATM取款、扣缴住房贷款、代缴水电费要分别使用不同的银行卡;有的人为取款方便或因单位代发工资等原因还办有牡丹卡、金穗卡、长城卡等。这样,表面上看是给自己带来了方便,但实际上不利于个人资金的管理。手中持有的银行卡并不是越多越好,从管理难度和使用便利性出发,以2~3张卡为宜。如今银行卡的综合服务功能越来越完善,只需到银行开办“一卡通”业务,用一张银行卡即可囊括取款、缴费、转账、消费等功能。因此,对于不同功能的银行卡要进行整理,尽量将多张卡的功能进行整合;对于不同银行间的银行卡,应根据自己的使用体会,综合比较,选择一家用卡环境好、服务优良、收费低廉的银行;对于不常用的银行卡,如果是挂在存折账下,可到银行办理脱卡手续,取消银行卡的服务功能;如果自己手中的卡是已经不用的“睡眠卡”,则应及时到银行销户。

二、透支消费,用足免息还款期

许多银行规定在刷卡消费后,客户最长可以拥有50多天的免息期。也就是说,只要你在免息期内把透支消费的钱补上,银行不会收取你一分钱的费用,相当于无息贷款。在免息期内,你完全可以将原本准备用于消费的这笔钱做一些短线投资,比如买点基金或股票,但一定要注意风险。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



三、巧避银行收费

如果你月平均存款不超过500元，首先要考虑整合过去的一些活期存款账户，把多余的和经常不用的活期账户进行组合，该注销的注销，该合并的合并，保留一个最需要的活期存款账户，用于基本的汇兑、结算、存款、取款，这样就会避免银行收费带来的损失。定期存款的大小额度并没有收费规定，如果把同样的小额资金存入定期3个月或6个月，就不仅可以避免收费和减少利息支出，还能大大增加储蓄的收益率。

四、充分利用信用卡的分期付款功能

持卡人在进行一次性大额购物或服务消费时，可将付款总额分解成若干期数（月份），只要在每期（月）按时偿还当期款项，就不必承担任何利息或手续费用。采用分期付款功能可以解决装修、买电器等大额资金短缺的问题。



行家告诉你使用卡的秘密

在享受购物消费的乐趣时，一定要懂得规避信用卡风险，以免不必要的损失。有关人士教你如何把信用卡的使用风险降到最低水平。

一、信用卡协议条款要看清

银行领用信用卡协议中的详细条款是由发卡银行制定的，持卡人签名



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



即生效。细读协议会发现,有些银行通过协议将自身的风险降到最低水平。

以长城信用卡为例,领用合约规定:"长城卡如遇丢失或被盗窃,持卡人应持本人身份证或其他有效证明,立即到附近的中国银行分支行办理书面挂失手续,并按规定交付挂失手续费。挂失之前及挂失次日24小时内,所造成的挂失卡风险损失仍由持卡人承担。"也就是说,持卡人即使口头挂失了,但如未及时办理书面挂失,出现损失也只能是哑巴吃黄连。

二、透支款及时还清

信用卡的免息期一般限定在50天左右。持卡人在免息还款期内,全额偿还不需支付利息;若是部分偿还透支款项,符合银行规定的最低还款额的,目前有两种截然不同的计息方式。第一种是只要持卡人有1分钱在还款期内没有还,所有的钱都不能享有免息待遇,这是大多数银行的做法。如果您透支了10001元,由于没太在意,只在免息期内还了10000元,欠1元没有还。这种情况下,银行多半不会按照1元计息,而是按照10001元计息。第二种是只需支付欠款部分的利息,采取这种方式的银行很少。举个例子,持卡人透支1000.10元,若在免息期内只还了1000元,还是要支付相应的利息和滞纳金,所有还款是一分都不能少的。透支利息则按月计收复利。

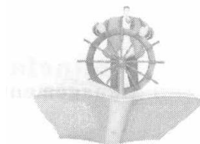
另外,每家银行计算免息期的方式和记账的日期各不相同,计算的繁易程度也各不相同。一定要仔细阅读银行在用卡指南上的说明。

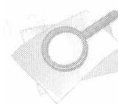
三、交易清单别乱丢

在用卡时不要随意丢弃自动取款机的交易流水单,因为部分交易流水单上有磁卡的原始资料,不法分子会从这张小纸条入手伪造信用卡。还有,你千万不要轻易让信用卡离开自己的视线,付款时尽量自己去刷卡结账,因为不法分子可以在极短的时间内用盗码器盗走卡中资料,然后用空磁条卡伪造信用卡。而大多银行又规定挂失后24小时内的损失由用户负责,所以一定要保存好自己的信用卡。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net





【小贴士：提防信用卡陷阱】

1. 信用卡虽然使用方便，但存在因遗失、被盗而发生损失的可能，在使用方便的同时也增添了几分隐忧。解决临时之需的信用卡变成了“风险炸弹”，额度越高风险越大。

2. 虽然信用额度高体现了银行对持卡人的信任，但额度并非越高越好，能与个人需要相匹配才是最合适的。

3. 在消费刷卡时，有些收银员操作不规范，根本没有核对签名，一旦出现冒用和欺诈，资金安全没有保障。



巧用信用卡可以赚钱

信用卡作为一种可透支消费的工具，已为广大市民所熟知，许多人手里都拥有一张或多张信用卡，并习惯用信用卡来进行购物消费。但大家不太在意的是，巧用信用卡甚至还可以有机会“赚钱”。

赵先生在一家外企公司办公室工作，有一位在银行工作的同学向他推荐办理信用卡，为了帮朋友完成任务，他便办理了几张。

一开始的时候，他的信用卡基本上处于闲置状态，可他因为业务关系，平时宴请较多，所以开销较大。碰到月末入不敷出的时候，他便想到了那几张信用卡，于是就用它们透支。可是由于不熟悉信用卡的使用技巧，他的透



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



支均被加收了罚息,因此他十分苦恼,想请银行的理财师给指点一下,像他这样既要透支消费,又不想承担太多透支成本的持卡人,该怎样做好用卡规划。

赵先生所说的信用卡实际上是指贷记卡,贷记卡是指发卡银行给予持卡人一定的信用额度,持卡人可在信用额度内先消费、后还款的信用卡。具有信用消费、转账结算、存取现金等功能。它具有以下特点:先消费后还款,享有免息缴款期(最长可达 56 天),并设有最低还款额,客户出现透支可自主分期还款。需透支使用时,贷记卡持卡人先按银行要求交存一定金额的备用金,当备用金不足支付时,可在发卡银行规定的信用额度内透支信用卡,一般透支最大数额 30000~50000 元。不同银行最大透支的数额是不同的,而且根据每个人的信用记录的不同,透支最大数额也会不同。透支后,要加收透支利息,每天万分之五,最长时间为 3 个月。

目前各家金融机构的信用卡都有免息还款的优惠举措,持卡人从信用消费日至银行规定的到期还款日为免息还款期。所以,持卡人应到银行问清还款日的具体时间,然后再根据还款日的要求制定自己的消费和还款计划,这样就可以巧打时间差,尽情享受银行提供的这笔“免息贷款”。

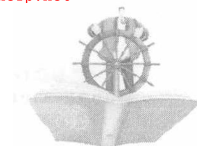
另外,持卡人还可以学会用信用卡“赚钱”。

一、刷卡积分赚钱

现在几乎每张信用卡都有积分换礼活动,持卡人刷卡消费时都会形成一个消费积分,当积分达到一定数额时,可以按规定到银行领取相应的奖品;同时年末或几大节日银行会举行刷卡抽奖活动,多刷卡就会增加中大奖的机会。据悉,已有个别持卡人利用其采购员职位的便利,所有的公司采购费用的结算都通过其个人信用卡进行,从而积攒了非常高的积分,获得了积分兑换的大奖。为了鼓励持卡人刷卡,很多银行规定刷卡数次就可以免下年年费,因为消费金额是没有限制的,所以购物时要养成大额、小额均刷卡的习惯。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



二、利用优惠活动赚钱

有些信用卡的优惠活动是可以利用的。部分银行的信用卡购买机票可以获赠航空意外险，经常坐飞机的持卡人可以因此节省一笔不菲的保险费开支。上海浦东发展银行推出的上航浦发联名信用卡，持有白金卡搭乘上航国际/国内航线，买一张单程全价机票，赠同航线单程经济舱机票一张，也就是每张票价均是5折，而且每人可享受4次，金卡优享版持卡人可享受2次。值得注意的是，与其他赠票不同，该卡的赠票不限使用人，也不限是否同行，也就是说，赠票可以随便卖给其他人。

信用卡虽然有这么多好处，但要注意尽量少在卡上存钱，信用卡的主要功能是用于信用消费，其存款是不计息的。同时，透支后莫忘按时偿还透支款，因为到期不还款，银行要按每天万分之五的利率计收透支利息。为了及时掌握自己的账户情况，避免被扣收罚息，可以开通网上银行或短信服务，及时获知存取款、转账、刷卡消费等信息，从而让你更加沉着自信，享受潇洒人生。



借用银行的钱下“金蛋”

资金是企业起飞的基础，也是个人实现梦想的前提。如果自己有一定的胆识，想投资一把，也不妨“借一借”。借，可以弥补自己资金的不足。借，可以让自己突破各种局限。

船王包玉刚就是巧妙地运用了“借”字，使他成为人人赞叹的“奇特发迹

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



者”。包玉刚出生于造纸世家,未读完大学即去上海一家银行工作,新中国成立后,他回到香港,做食糖生意,业务萧条。后来,包玉刚分析了经济态势,权衡利弊,觉得搞航运业为好。航运业虽然风险大,但是产值高,周转快,只要找到好的船长,可保无虞。可是亲朋好友都认为航运业风险太大,劝他不可冒险。

包玉刚经反复考虑,觉得风险是有一点,但不一定比其他行业风险大,航运业的风险,多半是大自然同人之间的斗争,只要处理好海情,风险反倒成了优势,且航运业涉及金融、贸易、保险、造船等行业,是一种国际性的服务活动,具有广阔的前景。他最终说服了父亲及亲朋好友,决心试一试。

创业初由于缺乏资金,他到英国伦敦找人借款。对方说:“你年纪还轻,对航运业一无所知,小心把自己的衬衫都赔光了。”这次借款,他一无所获。回到香港,他又向汇丰银行贷款。

由于包玉刚经营作风好,信守合同,到 1956 年底,还不到两年的时间,他的船队像滚雪球似的愈滚愈大,从 1 条船很快发展到 7 条船。

为了发展船队,使企业再上一个台阶,包玉刚越来越感到必须更多地取得大银行的支持。于是他找到他的老朋友,香港汇丰银行的高级职员桑达斯,以 1 条船作抵押,借到了一笔贷款,加强了他同各国船王的竞争实力。

1962 年,桑达斯升任汇丰银行总经理,他看准包氏船队业务上升的趋势,对他所办企业的投资愈来愈多,数额超过 5000 万美元。包玉刚以他赢得的利润、丰厚的资产加入该银行,成为汇丰银行的董事。这就形成了一种特殊的连环保,汇丰银行成为包氏资本的有力后台,在困难的时候可以得到金融资本的大力支持;而包氏航运业的发达兴旺,又给汇丰银行带来巨额的收益。包玉刚的发迹可以说是借别人资金之力,创造出自己的沙漠绿洲,成就了自己的大业。

作为普通人,我们也许没有像包玉刚这些大企业家的眼光和胆略,成就自己的商业帝国,但我们完全可以凭借自己的经验和学识拼搏一把。没有资金,我们可以借银行的钱为己所用,让所借之“鸡”为自己下“蛋”。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



当然借钱是要还的，而且还要付利息，借钱生财是有风险的。然而任何事物都是有风险的，也许借钱，给了自己一种压力，使你陷入背水一战的局面，由此积极行动起来，改掉散漫的习气。而且使你更慎重地审视自己的投资方向，为今后的发展开拓更广阔的前景。

LESSON 31

存款：精打细算有利息

可以把储蓄也看成是一种投资，而且储蓄投资是各种投资中风险最低的。对比较稳健的投资者而言，不论国家怎样降息征税，储蓄仍是投资首选。但是有些人认为储蓄的含义就是把钱存到银行里，往往不大注重技巧。事实上，如果你能够掌握一些储蓄理财的技巧，勤于计算，不仅可以实现小利最大化，而且可以从中得到理财的乐趣。

一、存款宜相应分散

这里的集中和分散，既指每笔存单的金额，也指存单到期的期限。有些银行规定了存单质押贷款的上限，如果存款过于集中，在急需用钱时就会因贷款金额的限制，不能贷到足够的款项。存款到期的时间上，也不应过分集中，可以采用循环周转法，比如每月从工资中取出一定的钱，均存定期一年，这样一年后，所有存款都可享受定期利息，并且每个月都有到期存款可备使用，比把钱积累到一定金额再存定期划算。

二、宜约定自动转存

各银行都已推出了自动转存服务。百姓在储蓄时，应与银行约定进行



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



自动转存。这样做,一方面是避免了存款到期后不及时转存,逾期部分按活期计息的损失;另一方面是存款到期后不久,如遇利率下调,未约定自动转存的,再存时就要按下调后利率计息,而自动转存的,就能按下调前较高的利率计息。

三、存款期限长短结合

如果是长期不用的钱最好存定期,比如养老的钱、子女教育费等,到期后一次性支取本金和利息。

近期要用或者可能要用的钱最好存活期。如果刚存了定期的钱却有急用,这时存折还不到期就支取,储蓄所只能按活期存款利息计算。

四、12 存单法

12 存单法是最基础的一种理财方式,但在实际生活中会收到意想不到的效果。比如 1 万元存 1 年,不如分成 4000 元、3000 元、2000 元、1000 元各存一张。为了应付不时之需,需要 1000 元时,就不要动其他的,需用 5000 元时就动用 4000 元加 1000 元(或 3000 元加 2000 元),总之动用的存单越少越好。可以把每月工资收入的一部分钱存入一个定期存款单,切忌直接把钱留在工资账户里,因为工资账户一般都是活期存款,利率很低,如果大量的工资留在里面,无形中就损失了一笔收入。每月定期存款单期限可以设为 1 年,每月都这么做,1 年下来你就会有 12 张 1 年期的定期存款单。当从第二年起,每个月都会有一张存单到期,如果有急用,就可以使用,也不会损失存款利息;当然如果没有急用的话这些存单可以自动续存,而且从第二年起可以把每月要存的钱添加到当月到期的存单中,继续滚动存款。

五、利滚利存款法

利滚利存款法是存本取息与零存整取两种方法完美结合的一种储蓄方法。这种方法能获得比较高的存款利息,缺点是要求大家经常跑银行。具



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



体操作方法是：比如你有一笔10万元的存款，可以考虑把这10万元用存本取息方法存入，一个月后取出利息，将利息再开一个零存整取的账户，以后每月把存本取息账户中的利息取出并存入零存整取的账户，这样做的好处就是能获得二次利息，即存本取息的利息在零存整取中又获得利息。年轻的朋友不怕多跑银行的可以试试这个方法。“滚雪球”的存钱方法比较划算。



贷款：巧算周期有方法

2007年12月21日，央行再次上调银行存款和贷款利率，一年期存款基准利率上调0.27个百分点，上调一年期贷款基准利率0.18个百分点，这是央行在2007年的第6次加息。一年之中连续6次调整利率。银行估计2008年的还贷高峰要比往年更加凶猛。中国银行最新一期的研究报告预计，2008年，银行利率可能至少提高2～3次。“央行今年将至少加息3次，但也不排除加息5次的可能性。”一位经济学家在博客中发表自己的预测。

对贷款供房、供车的人来说，连续加息最直接的影响就是月供节节攀升。面对加息，最好的办法就是提前还贷。

小郭因为工作业绩突出获得了10万元的奖励，她没有新的投资计划和其他用途，存在银行里所获利息甚微，便决定用这笔款提前偿还银行住房按揭贷款。她到办理贷款的银行去咨询提前还贷的有关事项，银行方面介绍说，提前还贷比较合算，是不计算利息的。如果借款人在偿还了一部分贷款后，申请提前偿还一部分贷款或者偿还剩余的全部贷款，由于借款人在偿还了贷款后，不存在占用资金的问题，所以对这部分偿还的资金，银行是不收



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



取利息的。借款人只需偿还剩余贷款的本金就可以了。

银行有关人士还向她算了一笔账:

2001 年年底,小郭向银行申请了 26 万元、期限为 10 年的住房贷款,每月向银行还款 2800 元。现在决定与银行变更贷款合同,提前还银行 10 万元贷款,以后每月还款额降到了 1600 元。通过这次提前还贷,她节省了约 3 万元利息。

所以,如果没有比贷款利率更高的长期稳定收益,稍有积蓄就该提前还贷。提前还贷时间越早,节省的利息就越多。

提前还贷可以分为全部提前还贷和部分提前还贷两种方式。收入增长比较快,经济实力较为雄厚的家庭可以采用一次性还贷,最大限度地节省日后将要支付的利息。收入比较平稳且投资渠道比较少的家庭,可以采用高频率,多次部分还贷的方式。

对于部分提前还贷的贷款者,大致也有 3 种方式可以选择。

A. 部分提前还款,每月还款额不变,还款期限缩短。这种总体方式利息支出相对最少,对于还款能力较强的客户群体相对合适。

B. 部分提前还款,还款期限不变,每月还款额减少。这种还款方式减小了月供负担,但节省利息程度有限。

C. 剩余贷款保持总本金不变,还款期限缩短。这一方式能够减少部分利息,但是和第二种方法相比,每月的还贷压力相对较大。

以上方式有利有弊,借款人需要根据个人目前的还款能力和未来预期的还款能力选择适合自己的提前还贷方式。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

第五章

Financial Management

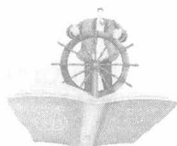
“股”海涛涛初弄潮



LESSON33 以一颗平常心“入市”
LESSON34 提高能力选对股
LESSON35 把握新股的投资机遇
LESSON36 风险和机会如影随形
LESSON37 “股神”巴菲特的投资策略

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



LESSON 33

以一颗平常心“入市”

有人把股市称作大学校、大熔炉，一点也不为过。股市可以让人疯狂，也可以使人自杀。股市成就了数不清的富豪，也剥夺过无数人的发财梦。不论你才高八斗亦或是目不识丁，也不论你是百万富翁还是平民百姓，在股市里人都是一样的。贪婪、恐惧、幸灾乐祸、患得患失、乐极生悲、犹豫不决等世俗心态在股市里都表现得淋漓尽致。股市是个风险与机遇并存的地方。

崔伟宏 1994 年入市时身上只有 10 多万元，如今身价千万。崔伟宏是上班一族，平时忙于工作，并不像职业操盘手那样整天在电脑前盯盘，而是根据自己的工作特点和性格特征，选择中线持股的操作策略。他选择股票的风格比较独特，从不人云亦云。

他利用业余时间大量收集和研究上市公司的动态。选股时，既不选绩优股也不选绩差股，更不追逐市场热点，而是看重于公司的成长性，在别人尚未发掘其价值的时候就提前介入（俗称“卧底”），然后安心于本职工作。

有时他还要对上市公司作一番调查，如曾自费到厦门信达公司实地访问了解公司情况等。当确定一只股票有投资价值时，他毫不犹豫全仓介入，然后耐心持有，且在该股上升时，绝赚小差价，也不理会盘中的震荡，不达到目标价位或公司基本面改变前绝不轻易卖出。

崔伟宏的投资理念是：选股慎重，买入果断，持股耐心，结果必然导致获利丰厚。这套经验是他从以前失败的教训中总结出来的，也比较符合他的



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



性格特征,正如他所说的:只有“悟”出门道,才能有所作为。

对于导致投资失败的因素,人们早已总结出:贪婪、恐惧、犹豫不决、盲目跟风、乱听消息,一味信奉“股评”、不懂技术、一知半解等。总而言之,不成功的因素很多,但人性弱点突出、性格缺陷是导致不成功的根源。

股市蕴藏着重大机遇但也隐藏着巨大的风险。股市是天堂,也是地狱。股市可以把一个人变成魔鬼,也可以把魔鬼变成一个人。在股市里搏击一定要保持一个“不以物喜,不以己悲”的平常心态,对市场的风险保持一种清醒的认识,千万不可盲目入市,跟风炒作。更要切忌一个“贪”字,否则它可能会毁掉你的一生。

LESSON 34

提高能力选对股

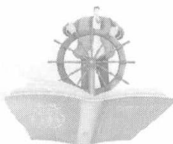
投资能力是投资者应具备的一种基本能力。

投资能力具体表现在你的分析方法和行为上。投资股市的每个人都有自己的方法,投资方法本身没有好坏之分,最重要的是分析方法是否适合你。大家都应该找到适合自己的方法,别人的方法可以借鉴,但不能纯粹照搬,那是十分危险的做法。对那种只看股评,从不经过自己大脑分析的人,其实他连最基本的分析能力都没有,这种人炒股的后果很可怕。

我们首先来分析股市中的投资者是如何选股的。股市在每天的交易时间中,近千只股票同时交易,等到一天的交易宣告结束,每只股票或多或少都有一定的交易量即成交量,这意味着有人卖出、有人买进。交易是买卖双方的行为,有卖才有买,有买才有卖。从分析选股的角度出发,我们感兴趣



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



的是买入者的想法。如果仔细询问,投资者购买任何一只股票都不是无缘无故的,都有一定的理由和依据。因为人是有思维的,思维支配行动,经过买入思考并且做出决定,才会有具体的买入操作。至于投资者买入的理由和依据是否充分、正确,则是另外一回事,有待于实践的检验,但是在买入之时,投资者自我认为其理由、其依据是正确的。

我们来看看报刊是如何推荐股票的,这种推荐实际上也是一种选股。各种各样的证券报刊几乎每天都刊登个股推荐的文章,或长或短、或繁或简,且形式多样。这些个股推荐有一个共同的特点,那就是都提供了之所以推荐买入的依据。不过,其所阐述的依据有所不同:有的根据基本面的情况,有的根据题材的情况,有的根据相关的技术分析,还有的则是根据综合性分析。然而,不管根据什么,也不管通过何种形式,其理由及依据都是较为充分的,是自认为正确的,同时也是令人心动的。其实面对各种选股推荐,投资者需要以理性的思维加以判断。

投资能力的培养,一是靠学习别人的方法和著作,二是靠自己的发现和积累,三是靠不断训练和思考,再有就是靠同别人交流。投资能力是可以通过学习和训练培养的,要想在投资领域有所作为,具备一定的投资能力是很重要的。

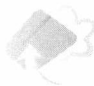
有了一定的投资能力,选择股票时就变得轻松多了。我们可以从下面两个方面入手:

一、选择最有投资价值的股票

进入股市的第一步就是选择股票。目前的股票琳琅满目,它们分别由不同的上市公司发行,这些不同的上市公司又分属不同的行业,从中选择什么样的股票将决定你是否获利、获利多少,由此可见选股的重要性。选择股票应注意上市公司所属的行业。进一步说,投资者应尽量搜集掌握有关该种股票的各种资料,确定投资于何种产业部门的何种类别的股票比较好。因为不同行业、不同产业间经济发展的前景不一样,经济的增长率不一样,



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



行业利润率、市场开拓的能力也千差万别，产品从最初投产的幼年期到占领市场的成年期，产品生命周期也不一致。因此，不同行业、不同产业、不同种类的股票的风险和回报也必然不同。于是依据个人的不同情况正确地选择具有投资价值的行业，往往是成功的开端。

从经济发展的角度来看，股票所属的行业可分为三大类：

A. 基础性的民生产业。主要是指电力、煤气、自来水、通讯、食品、燃料、交通等基础行业。一般而言，它们都有四个共同的特点：一是由国家和政府垄断，在一定区域范围内不存在同业竞争；二是价格受到管制即国家控制价格，不得轻易上浮或下调；三是一般不存在产品积压、经济效益下滑等问题，经营状况稳定；四是收入固定，利润较为稳定。

从这四个特点不难看出，基础性的民生产业与人民的日常生活密切相关，必须保持固定的资产配置比例以维护正常的运转，不管国民经济发展的状况如何，一般不受影响。因而该行业的股票股息稳定、风险低，对于较为保守的投资者，尤其是广大离、退休人员最为适宜。

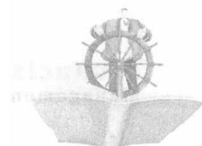
B. 周期性产业。是指一国经济中处于成熟发展阶段的支柱性产业。其特点主要有两点：一是会受到经济发展的周期性波动的影响；二是产业本身会呈现出周期性发展的特征。正因为这两大特点，周期性产业的股票价格也呈周期性的波动。在这种情况下，对于投资者，必须准确地判断经济发展的阶段性变化：当萧条来临时，逢低购买该类产业的股票；而当经济过热时，果断卖掉所持有的该类股票。

C. 成长性产业。即处于发展阶段的、极具增长潜力且尚未达到饱和状态的行业，此类行业发行的股票在股市中最具魅力，成为很多投资者追捧的对象。

成长性产业亦具有两大特点：一是过去业绩卓著、发展增值很快，现在已经基础稳固、并且不断开发出新产品从而积聚了强大的市场开发能量；二是蕴含着极大的发展潜力，并代表着未来市场的发展方向。基于这两点考虑对于投资者而言购买成长性股票非常有利：股息增长最快、股利最为丰



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



厚、股价上涨最快、长期性持有往往可摊薄买入成本。正因为如此,对于投资者而言,购买成长性股票获利较为丰厚。

二、分析上市公司的市盈率指标

市盈率又称本益比或价格盈利比例,是某一时点上每股股票价格与每年的每股盈利之比。

计算公式为:$市盈率=\frac{股价\times 总股数}{税后利润}$

$$=\frac{股票价格}{每股盈利}\times 100\%$$

对于投资者而言,市盈率高时,股价多半进入高价圈;市盈率低时,股价多半已进入低价圈。希望取得稳定收益的投资者,可以购买市盈率较低、股息记录较稳定的股票。但从长期看,价格盈利比较高的股票往往价格上涨快,发展前途宽广,极富潜力。



把握新股的投资机遇

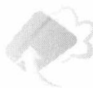
在新股开闸后,新股申购的低风险和高收益吸引着越来越多的投资者的关注。那么,投资者应该如何把握新股的投资机遇呢?

一、要分析新股的行业背景

通过分析新股的行业背景,可将新股大致归入三类行业:朝阳行业、一般性行业、夕阳行业。有时,行业就能决定这个股票上市后的“戏份”。通过



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



对行业的筛选，可以找出一些大资金长线介入的股票，或者一些特殊行业的股票。这些特殊行业的股票首日上市就容易受到大主力的重视。

二、分析上市公司的基本面和主要财务指标

上市公司的招股说明书在所有公开披露的信息中含金量较高，也是上市公司的首次公开亮相，从中可以挖掘出一些值得重点关注和研究的、有价值的信息。再综合一些其他因素，也可大致得出公司管理层对投资者的诚实度和透明度。此外，还可以通过综合分析净资产收益率、利润增长率、每股公积金、股本结构、流动比率、资产负债率等推测一下这些公司未来几年的股利分配政策。

三、横向比较二级市场的定位

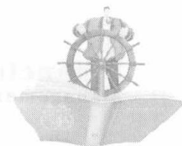
利用比价效应找出价值被低估的股票。主要是从横向比较行业、流通股本及业绩入手，找出同行业、同流通股本、同业绩的新股和老股在二级市场中的定位的差异。这点至关重要。具体说来，可横向比较开盘价是否被低估或高估、最高价和最低价的表现模式。做一些比较后，就可找出一些价值被低估的股票。因此，新股板块风险最低、收益最高。只是在介入时，应选择价格的低点吸纳。

四、根据经济发展周期与大盘运动周期对新股的影响制定相应的操作策略

一般来讲，牛市初期发行的新股投资价值较高、获利空间也较大。到了牛市高峰期，新股开盘定位过高、投资价值较低，高开低走到一定点位后才会有一定的投资价值。但是个股的表现并非一致，应视具体情况而定。熊市期间，当新股开盘价接近其发行价格时是投资者大举建仓的好时机。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



五、分析市场主力对新股炒作程度

新股上市后，经过两个多月的震荡洗筹后筹码已较为集中，自进入主升浪直至最后派发，这一个过程约需3～6个月的时机。

六、判断公司的发展前景

新股发行的背后往往有一些行业发展前景好、募集资金投资收益好、股本高扩张的公司。新投资项目产生效益后，公司业绩会有大幅增长，它们比一些资产重组的老公司、老板块，或者衰退性行业的股票更具投资潜力。



风险和机会如影随形

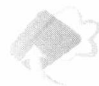
股票的收益和风险往往是成正比的，每一个股民都希望以最小的风险换取最大的收益，然而在实际投资中往往不能如愿以偿。作为理智的股民只有面对风险、正确认识并预测风险，采取各种正确的投资方法，才能有效地防范各种可能发生的风险，使投资收益得到保障。

一、投资三分法

投资三分法是指投资者将其可支配的资产分配在不同投资领域的一种投资方法。其具体操作为：将全部资产的一部分存入银行，一部分用于购置房产等不动产，一部分用来购买债券、股票等有价证券。在这种投资组合中：存入银行的资产具有较高的安全性和变现性，但收益性较低；购置房产



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



等不动产的资产具有较好的收益性，但变现性差；而投资股票的风险性和收益性都较高。若投资者将全部资产合理地分配在这三种投资领域里，则可以相互补充、分散风险。

在西方各国，如美国最流行的三分法是：1/3 的现金存入银行以备急需，1/3 的现金购买债券、股票等有价证券作长期投资，剩下的 1/3 现金投资于房地产等不动产（因为一般情况下房地产只会增值而不会贬值，这部分投资可以作为准备金和后备基金，以备其他投资蚀本时用以保本或翻本）。

在有价证券的投资上，投资者也往往将其中的 1/3 资金用来购买安全边际高的债券或优先股，1/3 资金购买有发展前途的成长型股票，还有 1/3 资金购买普通股票，以分散风险并取得差价收益。

目前我国的房地产市场尚未发育成熟，投资者可以把投资于房地产等不动产的资金中的 1/3 资金用于银行存款或持有现金，1/3 购买安全性高的债券，1/3 购买股票。只要投资者能按一定的比例适当分配手中的资金，就能以钱养钱，并能最大限度地抓住获利机会。

二、试探性投资法

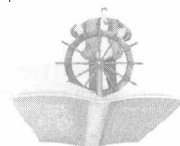
试探性投资法是一种可以使投资者在风险发生时不受太大损失的投资策略。

比如投资于股票，常常因把握不住最适当的时机而不敢贸然买进，但稍一犹豫就会错失良机。为了避免这种现象的发生，试探性投资法在股市上应运而生。

试探性投资法是投资者在预测股价将有转机之时，将少量的资金作购买股票的投资试探，以此决定下一阶段是否大批购买的投资方法。投资者之所以要进行试探是因为此时并没有太大的把握一定获利，不敢将巨额资金全部投入。如果在试探性投资之后股价呈坚挺状态且呈现升势时，可以继续加码买进，这样连续进行几次投资均可在股市获利。如果在试探性买进之后股价趋向回落，则可以在幅度的下档再行买进，这样购买成本也相应



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



降低,其损失也比若进行一次性的全部投入为少。

试探性投资一般在两种时机下可以采用:一是股价经过长期下跌,市场人气较低落,但有逐渐显示繁荣迹象时;二是股价经过相当长时间的振荡,没有出现大幅度的涨跌,而利空因素将告终结的时候。

三、分散投资法

“不要把鸡蛋放在同一个篮子里”,是理财中的一句至理名言。它告诫投资者进行多元化投资,以分散投资的风险。但选择过多的投资产品,同样会使投资者陷入难以管理、难以取得收益最大化的尴尬。

影视明星孙某某是个老股民,据说股海沉浮十几年稳赚不亏,带动了一群明星跟他一起炒股,被誉为“明星股神”。

“明星羽毛球队博主”就曾接受孙某某的指导,逃过了股市一劫。2007年9月,孙某某让“明星羽毛球队博主”把手上的几只股票全抛了,“我以一个有十几年股龄的股民的身份告诉你,快抛!全抛!”起先,“博主”还不相信:“为什么?不能因为跌了一点点就收手了吧?”孙某某说:“听我的,没错!否则我白炒了十几年的股了!这里面的道行深着呢,一句两句跟你说不清楚。”几天后,“博主”原来买的几只股票果然大跌。

有人问孙某某有什么炒股秘诀。他的回答是:要炒股就得关心国家大事、国际大事,准时看报、看电视新闻;要炒股就得付出百倍的精力去学习、钻研股市的各种政策、知识、技巧。俗话说“一分耕耘,一分收获”“种瓜得瓜,种豆得豆”。而且他也告诫大家:“炒股不能抱着‘一夜暴富’的想法,这里面的学问太大了。大家千万不要拿着全部身家去炒股,太危险!”



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



LESSON 37

“股神”巴菲特的投资策略

巴菲特被公认为是投资界最成功的专家，其一言一行被全球投资者视为金科玉律。

一、集中资金大量购进

这位“股神”在投资时总是悖常理而为之，喜欢重仓持有少量股票，也就是投资者们常说的大忌“将鸡蛋放到一个篮子里”。巴菲特认为，一个投资者在一生中只能遇到四五只真正值得投资的好股票，所以一旦遇到了就应该立刻集中资金大量购进。

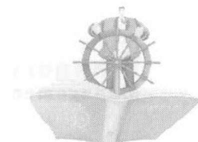
许多投资者总是信守“不要把所有鸡蛋放在同一个篮子里”，这样即使某个投资领域发生较大风险，也不至于全军覆没。但巴菲特却认为，投资者只有像马克·吐温建议的那样，“把所有鸡蛋放在同一个篮子里，然后小心地看好它”，才可能避免蚀本。他认为投资者要选出最优秀的公司，把精力用于分析它们的经济状况和管理运作上，然后买入这些公司的股票并长期持有。对于分散投资，股神说：“分散投资是无知者的自我保护法，对于那些明白自己在干什么的人来说，分散投资是没什么意义的。”

二、不熟悉的不做

“术业有专攻”，每个人都不可能是各个领域的专家。对于巴菲特而言，他深知自己只是传统股票行业的专家，所以他从来不去碰自己不了解的高



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



科技股。

巴菲特认为,投资股票不要持投机和赶时髦的心态,投资股票要当做是投资企业,企业利润保持长期增长比追求短期暴利更为重要。

2000年初网络股正当红,巴菲特却没有追逐时尚大举购进,有的投资者由此认为巴菲特已经落伍了,完全跟不上时代了。但是不久后网络泡沫的破灭再次证明"股神"是对的。巴菲特呈现给投资者的不光是资金的快速增长,还有他稳健的大师风度即"股神"只会买入自己了解的公司的股票。

三、战胜心魔,理性投资

巴菲特的心得是战胜自己内心的恐惧和贪婪。在经过深入了解和研究后找到所买入股票的真正价值后,就不要理会它短期的价格波动,因为市场上充斥着太多不理性的投资者。远离市场是股神的选择,这是为了做到"旁观者清"。巴菲特的理论是:"设法在别人贪心的时候持谨慎恐惧的态度,相反当众人都小心谨慎时则要勇往直前。"

四、长线投资

巴菲特异常反对短线交易,认为那只是浪费时间及金钱的行为而已,而且会影响到操作绩效,影响你的健康。他说:"我从不打算在买入股票的次日就赚钱,我买入股票时总是会先假设明天交易所就会关门,5年之后才又重新打开、恢复交易。"巴菲特还告诫投资人:对于任何一只股票,如果你没有把握能够持有10年的话,那就连10分钟都不必考虑持有。

他的爱好就是寻找可靠的股票,把它尽可能便宜地买进,尽可能长久地持有,然后坐看它的价值一天天地增长。1969年,美国经济持续增长,股市上扬,各方面的情况都很好,但巴菲特认为这样下去不会有好结果,他的信条之一就是当股市猛涨的时候要保持距离。他退缩了,当再也找不到想要买的股票时,他决定清算自己的公司,把属于每个股东的股份都还给他们。其后他决定休息一段时间,等待股市下跌。果然,1970年代初,美国股市开



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



始动荡，华尔街大公司的股票一个接一个迅速下跌。这时候，巴菲特开始出击。他新建了伯克希尔·哈撒韦公司，并使它在几年之内成为可口可乐、吉列、《美国快报》、迪斯尼、《华盛顿邮报》等众多美国知名企业的主要股东。

五、寻找被市场严重低估的股票

这正是巴菲特的那句名言："当别人贪婪时我们恐惧，当别人恐惧时我们贪婪。无人对股票感兴趣之日，正是你应对股票感兴趣之时。"的真实写照。外行看到的是巴菲特收购了大量"垃圾股"，但巴菲特可不想扮演什么救世主的角色，那些被他看中的都是未被发现的"千里马"：有的是颇具有成长潜力的公司，有的是尚未被人们认识的新兴行业，有的则是正在被精英进行拯救的公司。

巴菲特大量买入被市场严重低估的股票，然后长期持有，这就是巴菲特著名的"内在价值高于市面价值"的投资理论。通过这种方法，在40年的时间里，巴菲特买进了大约十多种股票，为伯克希尔·哈撒韦公司赚取了几百亿的财富。

巴菲特曾经说过："成功投资的重要因素，取决于企业的实质价值和支付一个合理划算的交易价格。我不在意最近或未来一段时间股市将会如何运作。"他还说："作为投资者，你的目标应当就是以合理的价格买入一家你了解的公司的部分股权。在未来的5年、10年或20年里，这家公司的收益几乎可以肯定将大幅增长。在时间的长河中，你会发现这样的公司并不多，所以一旦发现，就应当大量买进。你还必须拒绝使你偏离这一投资策略的任何诱惑。"

在巴菲特看来，即便市场发生变化，一个坚定的价值投资理论者应该在新的市场环境中寻找新的规则和机会，但基础的原则不应放弃。"你不是因为别人不同意你的意见，你就是对的或是错的。你是对的，仅仅因为你的事实是对的，你的推理是对的。"巴菲特一直坚信，"如果总是做显而易见或大家都在做的事，你就赚不到钱。"



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

第六章

Financial Management

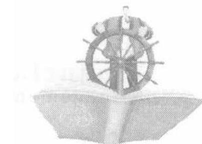
投"基"也能取巧



LESSON38 你是养"基"专业户吗
LESSON39 选择基金要遵循的原则
LESSON40 "基"情四射
LESSON41 基金变黄金
LESSON42 算一笔基金费用账
LESSON43 别晕在基金的泡沫里
LESSON44 彼得·林奇的基金投资法则

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



LESSON 38

你是养“基”专业户吗

随着经济的发展，国民储蓄的增加，投资观念逐渐受到普通老百姓的重视。基金作为大众化的理财工具，吸引了越来越多的投资者。但是在投资前你要充分了解基金投资是否适合你。

什么是基金。基金是一种集合理财的工具，就是把大众的资金汇集起来，通过专业理财人员进行投资，以取得比较高的投资回报。基金投资标的可以是任何投资工具，可能是股票、债券，也可能是银行存款。在国外，基金的投资标的更可以包括房地产、黄金、期货等一般人较少接触的投资品种。

目前，市场上基金的品种逐渐增加，看得人眼花缭乱，由于每种基金的投资标的和投资方法各不相同，所显现出来的特性也截然不同。基金主要有以下几种：

债券型基金：债券型基金主要投资债券市场。这类基金投资报酬比较低，但收益稳定，又被称为“固定受益基金”。有一点很重要的是债券基金并不是没有风险，虽然利息较为固定，债券基金在利率上升的时期通常会有本金的损失，因此一旦经济不景气，出现通货膨胀，就不适合投资债券基金。这类基金适合对风险容忍度较低的投资人。

股票型基金：这类基金主要投资于股票市场，通常股票在投资组合中的比重在60%以上才可以称作股票型基金。实证研究显示，股票型基金的长期收益高于其他类型的基金，但它存在的问题是价格波动相对大一些。这类型基金在牛市周期中表现通常最好，但在熊市中表现就会比较差。对于



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



投资者来说，如果你想投资股票，这类基金应是不错的替代品。

货币型基金：货币型基金只把资金投入短期票券、债券及银行定存等固定收益型的投资工具上。这类基金风险通常很低，但报酬也相对较低，它基本上是一种银行存款的替代品。货币型基金本金安全边际很高，预期年收益率为1.9%，适合于流动性投资工具，是储蓄的替代品种。如果你要把钱放在银行里，倒不如用来购买货币型基金，但如果你的目的是取得比较高的收益，购买货币型基金就不是很好的投资方式。

平衡型基金：平衡型基金是指既要获得当期收益，同时又以基金资产的长期增值为目标的基金品种。平衡型基金把资金分散投资于股票和债券，以保证资金的安全性和盈利性。这种基金是一个中庸型产品，好的时候不至于太好，坏的时候也不会太坏，如果你对投资一无所知，这是一种最简单的投资工具。

保本型基金：保本型基金也是同时持有股票和债券，但为了保持数年后至少可以拿回本金，它在债券上的投资比重非常大，因此，投资回报不可能太高，通常只比货币型基金高一点。保本型基金不论市场上涨或下跌，都不会影响日常的操作，或原先既定的投资计划。但保本型基金必须持有期满一定时间才有保本功能，如果预计在未来一两年内可能需要用到这笔资金，最好不要放在保本型基金里面。

此外，还有偏债型基金、偏股型基金、主动投资型基金、被动投资型基金等。

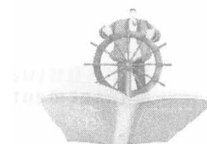
你适合买基金么？如果下面所列的与你的情况相符，那说明你做基民是比较合适的。

A. 想突破现有的职业局限，利用基金投资满足个人收入增长的需要。单纯地依赖节约难以实现生活质量的飞跃，而想改变目前的资金管理现状，追求更高的生活目标，基金的增值功能应当充分地发挥和运用。

B. 想依赖专家服务，让资金的增值更轻松，投资生活更惬意。投资者在信息、时间、精力，包括资金、专业能力等方面的劣势直接决定着投资者需要



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



另辟蹊径来解决这一问题，而基金的“专家管理、专业运作、组合配置资产、分散风险”的这一功能将有效地解决这一问题。

C. 想省心而又能够达到目标的投资行动。但在个人创业和奋斗的道路上，难免会面临种种条件和资源的制约，而使这一愿望的实现变得困难。将闲置的资金交给专家打理，将会使这些烦恼得到解决。

D. 想投资有广阔增值空间、不必受时间和空间限制的理财产品。只要证券市场能够伴随国民经济的发展而持续繁荣、上市公司的业绩得到不断的增长，基金的收益就会得到不断的提高。这就是基金作为长期理财工具的优势。

那么，究竟什么样的基金最适合你呢？那要视个人的需求而定。

如果基金投资的钱是近期可能要用到的资金，这时无论你的风险承受能力有多高，建议你选择货币型基金。这种基金没有申购和赎回费用，可以随时申购赎回，且具有收益稳定、流动性强、购买限额低、资本安全性高等特点。

如果基金投资的钱是中、远期生活必需的资金，你可以选择购买债券型基金。债券型基金具有风险较低、收益稳定的特点，能够满足稳健型投资者对低风险、低收益类产品偏好的需求。在进行债券型基金的选择时，投资者还可以根据自身风险承受能力的高低，选择平衡型、偏债型基金。

如果基金投资的钱纯粹是闲置的资金且本金损失不会造成生活困难，这时投资者就可以根据自己的风险承受能力选择不同类型的股票型基金。股票型基金是目前我国基金品种中风险最高、收益最大的投资品种。股票型基金的投资者风险承受能力应在中等以上，如果你的风险承受能力适中，则可以购买偏股型基金或目前可实时交易的封闭式基金。

风险和回报永远是对应的，天下没有免费的午餐，你想要有比较好的回报，就要有承担比较大的短期价格波动的心理准备。如果你完全杜绝风险，那投资回报肯定会很低。究竟哪种基金最适合你呢？这只能根据自己的实际情况做出决策了。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



选择基金要遵循的原则

如何选择基金是很多新基民感到困惑的问题。一般来说,在选择基金时投资人应该重点了解和把握以下几个原则。

一、不要按照收益水平选择基金

投资者的目标是获取高收益,但是按照收益水平选择基金是不明智的,过去的高收益并不能代表现在或未来还会取得高收益,尽管有关研究表明基金的风险程度往往具有连续性。

二、不要参考净值增长率排行榜

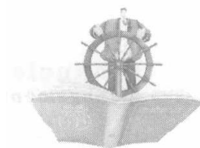
净值增长率排行榜未对风险水平做任何考察,它对业绩的测定结果是一种掩盖了风险因素的结果,由高风险所带来的高收益与基金操作业绩无关。

三、不要忽略起跑点的差异

同类型的基金因成立时间、正式进场操作时间不同,净值高低自然有别。在指数低位时成立的基金,较在指数高位时才成立、进场的基金有优势,前者净值通常高于后者,但并不能代表前者的业绩优于后者。假设甲、乙两只基金都是“指数型基金”,甲基金虽然由于入市时股指较低净值高于在股指高位时进场的乙基金,但从“打败指数”的观点来看,甲基金自进场以



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



来的净值涨幅落后于指数。而乙基金进场后，指数虽一路盘跌，但乙基金却因仓位低的缘故净值跌幅比指数跌幅小许多，因此我们不能说乙基金表现不如甲基金。

四、对比同类型基金

同类型的基金才能放在一起比较业绩，在对各家理财机构的过往业绩进行对比之前，有必要先弄清楚这些理财产品和服务是否属于同类，即使属于同一大类还要看每个产品的具体情况。所谓“苹果与苹果”比较，不要拿“苹果”与“梨子”比较。比如：股票型基金和债券型基金的主要投资标的不同、对应的风险不同，混合在一起评判业绩显然不公平。一般而言，主动型基金的业绩应该超过被动型基金（如指数基金），而偏股型基金的业绩应该超过偏债型基金。当然，随着预期收益率的上升，风险也在同步上升。

投资人一定要记住，基金的历史业绩适合作为投资的“参考”而非“依据”。很少有基金能够连续 5 年、10 年守住业绩排行榜前 10 名。投资人在比较业绩时只可把基金评级作为参考，而不能作为唯一依据。对一些长期投资人来说，更应关注那些业绩虽然不是最突出，但长期排名始终靠前的、业绩波动不大的基金。



“基”情四射

投资者运用基金进行投资，首先应该确定投资于哪一种类的基金。从投资风格上分析。基金可以分为以下几类。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



一、成长型基金

成长型基金以资金的增值为目标，注重基金的长期成长性，因而又称长期成长基金。此类基金占据了很大的比重，它追逐利益，随着行情变化而起伏，投资组合的周转率相对较高，每年收益分配较平均，注重追求长期资本的最大增值。如果投资者的投资目标是长期获利，则投资此类基金须沉得住气。我们可以利用成长型基金为我们积累未来的退休金、子女教育金、购房基金等，适合年轻人或其他风险承受能力较高的人群。

二、收入型基金

收入型基金强调获取最大的当期收入，其投资对象主要是那些绩优股、债券、可转让大额存单等收入比较稳定的有价证券。收入型基金一般把所得的利息、红利都分配给投资者。此类基金虽然成长性较弱，但风险相应也较低，很受较保守的投资者如退休人员的欢迎。这些人的主要投资目标是使当期收入最大化，并保住本金。

收入型基金分为固定收入型基金和股票收入型基金两种。

A. 固定收入型基金在较低的风险下，强调不变的收入，其主要投资对象是债券和绩优股。

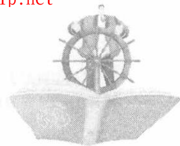
B. 股票收入型基金主要投资于普通股，力图获得最大可能的收入，它的成长潜力较大，但比较容易受股市波动的影响。

三、成长收入型基金

此种基金将成长及收入同时作为基金的投资目标。在一般情况下，以成长为重，收入次之。它利用投资于可带来收入的证券及有成长潜力的股票，来达到既有收入又会成长的双重目的。在成长稍重于收入的情况下，为了顾及收入，所投资的股票必须能分配股利，这与成长型基金投资于有成长潜力但股利甚少的股票有很大的不同。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



由于成长收入型基金和成长型基金都投资股票，有时候这两种基金很难区分。基本上，前者投资策略比后者保守，投资于股价波动较小的股票。成长收入型基金适合资金不多的小投资者，这些人希望资金能不断成长，也希望有若干当期的收入时，表现比专门买股票的基金好，但在“牛市”中成长型不如股票型基金。

四、积极成长型基金

积极成长型基金追求的是资本的最大增值，有时是短期内的最大增值。也可称作高成长型基金和最大成长型基金。这种基金的资产投资于有高成长潜力的股票和其他证券，通常很少付红利或根本不付红利，因为基金追求高成长，将盈利转入了留存盈余。此类基金的投机性很高，适合于愿意承担高风险的投资者。这类基金的净资产价值有可能因投资标的股价短期暴涨而大幅上升，反之亦可能大跌。

投资者如果对此类基金感兴趣，必须了解此类基金的投资目标是资本利得而不是当期收入。由于此类基金的波动性比较大，所以基金经理的投资能力，基金在股市空头时的表现是投资者在购买基金必须考虑的因素。投资此类基金最好能懂得抓住进退的时机，股市看好时及时介入，看跌时及时退出。

五、特殊型基金

此类基金主要是为了吸引对某种特殊行业有兴趣的投资者。比如，投资者相信医疗保健业比整个市场有更大的成长潜力，则可以挑选一个专门投资于这一行业的基金。

一般而言，特殊型基金分散风险的程度小于其他类型的基金。投资于此类基金，投资者必须花较多的精力留意行情的变动，随时准备将资金转移。对于不愿花费精力的人，此类基金不太适合。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



LESSON 41

基金变黄金

基金操作的技术问题直接影响着投资收益,所以投资者根据自身的条件确定了投资对象以后,还需要考虑投资策略与技巧以规避各种风险,这点至关重要。

一、新老基金组合

在牛市行情中,通过将不同风格、不同建仓比例的基金进行组合,可收到进可攻、退可守的功效。

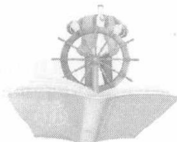
新基金和老基金由于投资风格不同、持仓情况不同,因此会有不同的表现特征。例如,在市场下跌的行情中,由于新基金的仓位较轻,可能短期内净值下跌较老基金少。但在证券市场上涨格局中,老基金由于仓位较高,投资者购买老基金后马上可以分享到该基金收益的增长。新基金则需要一段时间的建仓期,投资者在短期内获得的收益可能不如老基金高。若目前股市处于上涨趋势中,投资者在这个时候持有部分老基金,正好可以快速分享牛市收益。

二、分散投资

基金本身具有组合投资、分散风险的优点,但毕竟不能消除风险。不同类型的基金,其风险程度也是不同的。如:股票型基金风险较大,债券基金、货币基金风险稍小,投资基金的基金(FOF)则风险更小。但从基金收益来看,显然风险越大,收益越高。因此,投资者可将自己用于投资基金的资金,



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



分成几个部分,根据自身的投资目标和风险承受能力分别买入几种收益不同、风险各异的基金。而且可根据市场行情的变化适时调整各种不同类型的基金所持有的比例,既可以保持一定收益,又可以及时回避投资风险,应该说是比较理想的投资方法。

三、择强弃弱

证券市场涨涨跌跌是一种常态。投资者如果能掌握市场起伏的规律,择强弃弱,就一定能获得满意的投资回报,取得丰硕的成果。

在“多头”市场中,往往会出现这样的情况:基金指数持续上涨,单个基金却表现各异。有的强于大盘指数大幅度飙升,有的与大盘指数同步上扬,有的则弱于大盘指数缓慢上升,甚至不涨反跌。在这种情况出现的初期,投资者就应做出敏锐反应,弃弱择强,把自己持有的弱势基金抛出,增持新的强势基金。否则就只能白白看着一轮行情过去,赚了指数没赚钱,错失良机。当然,如果行情已发展到一定阶段,强势基金已有一段可观的涨幅,就不必再追涨杀跌了。因为此时强势基金已处在高位,面临抛压,追高具有一定风险;相反,弱势基金处在低位,倒有一定的补涨机会。



算一笔基金费用账

基金在运作过程中产生的费用支出就是基金费用,部分费用构成了基金管理人、托管人、销售机构以及其他当事人的收入来源。开放式基金的费用由直接费用和间接费用两部分组成:直接费用包括交易时产生的认购费、



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



申购费和赎回费,这部分费用由投资者直接承担;间接费用是从基金净值中扣除的法律法规及基金契约所规定的费用,包括管理费、托管费和运作费等其他费用。

一、基金的认购费和申购费

认购费是指投资者在基金发行募集期内购买基金单位时所支付的手续费,目前国内通行的认购费计算方法为:

认购费用 = 认购金额 × 认购费率

净认购金额 = 认购金额 - 认购费用

认购费率通常为 1%,并随认购金额的大小有相应的减让。

申购费是指投资者在基金存续期间向基金管理人购买基金单位时所支付的手续费。目前国内通行的申购费计算方法为:

申购费用 = 申购金额 × 申购费率

净申购金额 = 申购金额 - 申购费用

我国《开放式投资基金证券基金试点办法》规定:开放式基金可以收取申购费,但申购费率不得超过申购金额的 5%。目前基金的申购费率通常为 1% 左右,并随申购金额的大小有相应的减让。开放式基金收取认购费和申购费的目的主要用于销售机构的佣金和宣传营销费用等方面的支出。

某投资者投资 1 万元在基金成立前 20 日认购国泰金马稳健回报基金,认购费率为 1.2%,基金单位面值为 1.00 元。(由于资金结算原因,起息日为 T+2,故实际计息日为 1 天),则其可得到的认购份额为:

认购资金利息 = 10000 × 18 × (1.89%/360) = 9.45 元

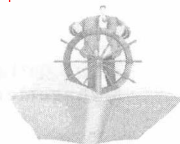
认购费用 = 10000 × 1.2% = 120 元

认购份额 = (10000 - 120 + 9.45)/1.00 = 9889.45 份

即:投资者投资 1 万元认购国泰金马稳健回报基金,可得到 9889.45 份基金单位。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



二、基金交易的赎回费用

赎回费是指在开放式基金的存续期间，基金持有人向基金管理人卖出基金单位时所支付的手续费。收取赎回费的目的主要是对其他基金持有人的一种补偿，通常赎回费计入基金资产。我国《开放式投资基金证券基金试点办法》规定：开放式基金可以收取赎回费，但赎回费率不得超过赎回金额的3%。目前基金的赎回费率通常为1%以下，并随持有期限的长短进行相应的减让。

三、基金交易的转换费用

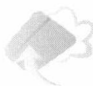
转换费用指投资者按基金管理人的规定在同一基金管理公司管理的不同开放式基金之间转换投资所需支付的费用。基金转换费的计算可采用费率方式或固定金额方式。采用费率方式收取时，应以基金单位资产净值为基础计算，费率不得高于申购费率。通常情况下，此项费用率很低，一般只有百分之零点儿。转换费用的有无或多少具有较大的随意性，同时与基金产品性质和基金公司的策略有密切关系。例如，伞式基金内的子基金间的转换不收取转换费用，有的基金公司规定一定转换次数以内的转换不收取费用或由债券基金转换为股票基金时不收取转换费用，等等。

四、基金管理费

基金管理费是指支付给实际运用基金资产、为基金提供专业化服务的基金管理人的费用，也就是管理人为管理和操作基金而收取的报酬。基金管理费年费率按基金资产净值的一定百分比计提，不同风险收益特征的基金其管理费相差较大，如目前货币市场基金为0.33%，债券基金通常为0.65%左右，股票基金则通常在1%～1.6%之间。基金管理费逐日累计计提，月底由托管人从基金资产中一次性支付给基金管理人。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



五、基金托管费

基金托管费是指基金托管人为基金提供服务而向基金收取的费用,比如银行为保管、处置基金信托财产而提取的费用。托管费通常按照基金资产净值的一定比例提取,目前通常为0.25%,逐日累计计提,按月支付给托管人。此费用也是从基金资产中拨付,不需另向投资者收取。

六、前端收费与后端收费

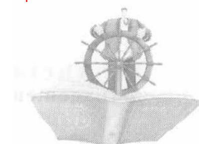
购买开放式基金的收费方式分为前端收费和后端收费两种:前端收费是指投资人在申购基金时支付的认(申)购费用;后端收费(或称递延销售费)是指投资人在申购基金时不支付认(申)购费,而等到赎回时才一次性支付的费用。在实际投资过程中,很少有人留意前端收费和后端收费的差异,销售单位的工作人员也往往很少主动提示客户选择哪种收费方式,而一律认为客户是选择前端收费。投资者如果能根据自身的情况科学也选择适合的购买方式会节省投资成本,提高实际的投资收益。

在后端收费模式下,持有基金的年限越长收费率越低,一般按每年20%速度递减。后端收费的优点主要是可以满足那些愿意长期持有基金的投资者的需求,投资者投资时间越长,投资成本越低,甚至实现零费用投资。所以,当投资者准备长期持有某基金时,选择后端收费方式有利于降低成本。

前端收费模式适合短期投资者。每当股市火爆的时候,基金投资者就会大量增加,其中很多人并不是想进行长期投资,而是想趁着股市好的时候利用基金赚取短期收益。因部分基金公司规定短期投资的后端收费较高,所以,这时选择前端收费会节省投资成本。同时并不是所有的基金都设有后端收费方式,如果基金业绩较好或增长潜力较大,则不必刻意寻找提供后端收费服务的基金。



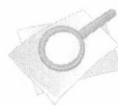
全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



案例:

王女士和刘女士是同事,两人一起投资开放式基金已经有两年了,前段时间股指上涨,她们相约一起办理了赎回手续。两人的投资额均是10万元,一起在同一个价位买入了同一只基金,但赎回后仔细一算,两人取得的实际收益却相差不少。

原来,王女士购买时选择的是前端收费模式,申购费1.5%、赎回费0.3%。而刘女士购买时选的是后端收费模式,这种方式对持有两年以上基金的赎回总费率只有约1.5%。这样,同样是10万元,刘女士比王女士节省了约0.3%的手续费。而且,采用后端方式购买时不缴申购费,等赎回时才一次性缴纳,这样刘女士的10万元资金全部买成了基金份额,而王女士的10万元资金扣除申购费,当时实际买到的基金份额只有98522个单位,基金份额不一样,赎回后的实际收益又相差了600元。这样,两人虽然一起买基金,但因为选择收费方式不一样,实际的投资收益竟相差了近千元。



【小贴士:降低基金隐性费用】

投资者最终获得的回报是扣除一系列费用后的净收入,因此应选择费用低的基金来提高回报。投资者在投资基金的过程中,购买基金要付申购费或认购费,赎回要缴纳赎回费,还要支付管理费、托管费等费用。此外,基金还有一些隐性费用值得投资者关注。

1. 证券交易费用

基金在买入或卖出证券时所支付的交易佣金、印花税等交易费用并没有在基金的费用中单独列出,而是体现在证券投资成本中,直接从证券投资收益中扣除。因此,如果基金买卖证券的次数越多,相应的支付证券交易费



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



用也越多。投资者可以通过基金的换手率来了解基金的证券交易的频繁程度。当然,换手率高的基金其回报不一定差,但投资者应了解基金管理者频繁地买卖证券背后的原因。

2. 市场影响成本

基金在证券交易中还可能产生另外一种成本。如果基金公司大量买入或卖出流动性不高的股票,此时由于交易数量较大造成股价波动,从而使基金公司不得不以更高的价格买入或以更低的价格卖出股票。许多基金公司会采取措施避免股票交易中的市场影响成本,但如果股票的流动性非常低,市场影响成本可能难以避免。



别晕在基金的泡沫里

在银行负利率时代,由于基金具有良好的投资效益和基金力量的不断增长,不但已经备受老百姓追捧,而且也是股市健康发展所必需的。但在"基金热"中,我们不能只被利润冲昏头脑,更要看清基金可能带来的风险。

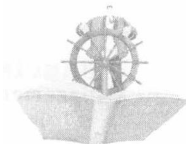
从目前阶段看,基金风险主要表现在四个方面。

第一,市场风险。这是基金的主要风险来源。现在的基民入市,都是抱着一种能够在短时间内获得暴利的心态进入的,其心理收益预期都非常高,如果出现亏损、不赚钱,甚至是赚少了,这些人都会心理失衡。如果由此引起大规模赎回,很可能在股市中造成多米诺骨牌现象,造成股市大波动,影响基金投资标的价格,从而就有亏损的可能。

第二,高位风险。由于股指的不断升高,市场上值得投资的股票也随之



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



逐渐减少，因此在短时间之内，就会有大量的资金涌入基金，使得基金不得不在高位追买已被炒高的股票，为后市埋下了风险。

第三，新基金风险。现在有些基金已经融入了股票之中，并且不断用新基金推高原来重仓的高价股，使高价股可望而不可即，让新基民承担了比较大的风险。

第四，管理风险。由于基金公司管理不善，或基金经理选股不善导致决策失误，会使投资者蒙受损失。

因此，对于基金公司或基金经理而言，对此必须要有清醒的认识，并及时采取有效方法，尽快化解风险。此外，对于基民来说，还有五大误区值得注意。

误区一：“基金越便宜越值得买”。

误区二：“炒”基金其实就是赌博。

误区三：别人的意见不可取，只相信自己。

误区四：犹豫不决，坐失良机。

误区五：“冠军基金”一定就是“常胜基金”。



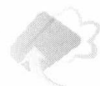
彼得·林奇的基金投资法则

说起现今全球薪金最高的基金经理人那就非彼得·林奇莫属了。他是麦哲伦100万美元共同基金的创始人，也是杰出的职业股票投资人、华尔街股票市场的聚财巨头。

林奇在股票投资经营中，与巴菲特等投资大师有着完全不同的投资理



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



念和投资手段。那么他的投资法则是什么呢?

投资法则一:尽可能投资于股票基金

林奇投资于股票基金的理由是,从证券市场的长期发展来看,持有股票资产的平均收益率要远超过其他类别资产。因此,如果一个投资者把投资作为家庭长期财务规划一部分,追求长期的资本增值,就应该把可投资资金尽可能购买股票类资产。对基金投资者来说就是尽可能投资于股票基金。

林奇第一法则其实是关于投资的信念问题,即从投资的角度来说,避开股票的风险,其实要大于持有股票的风险。这条经验已经被全球的股市发展历史多次证明,更何况是处在经济和资本市场都处于蓬勃发展时期的中国。哪怕中途经历了几年的熊市,坚持投资的结果,也远强于避开股市投资。从这个角度来说,股市在上升周期中的调整,是无须过分担心的。在市场震荡的时期,投资者需要克服的是恐惧,并以理性的态度面对。当然,这一法则也并不是说投资者可以盲目持有股票基金,这实际上也需要两个前提。

一是这部分资金应该是以长期资本增值为目的的投资,也就是说,不影响个人、家庭正常财务状况的资金,这样才不会因为短期的波动带来可能影响投资决策的财务压力。

二是关系到基金的选择问题,什么样的股票型基金才可以坚持投资?什么样的投资方式可以坚持?通过挑选优秀的股票型基金,组合不同的投资风格,投资者事实上可以更好地规避股市调整的风险。

投资法则二:忘掉债券基金

林奇的基金投资理由有两个。

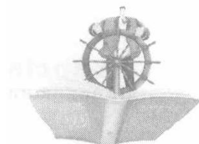
一是与法则一相同,即从资本增值的角度看,债券类资产收益远不如股票。

二是如果投资者青睐固定收益,那么不如直接购买债券。

因为从实践来看,债券基金的收益并不比单个债券更好,而购买债券基金,还要支付昂贵的申购费、管理费,而且持有基金的时间越长,债券基金相对债券的表现就越差。彼得·林奇把这一法则戏称为:“没有必要付钱请马



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



友来听收音机”。

彼得·林奇是根据美国市场的情况做出这一结论的。对于国内投资者来说,目前债券基金应该是普通投资者投资于债券市场的一个方便的渠道。但直接投资于债券的效果的确与债券基金相差不大。

投资法则三:按基金类型来评价基金

不同类型的基金,在不同的市场时期和市场环境下可能会表现不同。如果因为价值型基金近期表现持续落后证券市场而认为该基金不佳,可能就错过了一只很好的价值型基金。而投资者经常犯的错误是,“他们总是在最需要忍耐的时候失去耐心,从价值型基金跳槽到成长型基金,其实前者正要走向复苏而后者可能马上开始衰落”。

彼得·林奇为投资者指出了分析基金收益对比的一个基本原则,就是投资者比较基金收益的差异,要基于同一投资风格或投资类型,而不能简单地只看收益率。各种风格中,都有优秀的基金,而不同风格的优秀基金则是投资者构建投资组合的良好备选对象。如果某基金频繁地变更投资风格,对投资者来说并不是好事,因为林奇的经验告诉我们:“基金管理人缺乏严格的投资记录约束可能会在短期内带来积极的效果,但这些都只是暂时的。”

从国内基金业的情况来看,虽然基金数量已经较多,但基金种类仍然不够丰富。而从投资风格角度来划分,多数基金属于风格不明确的“资本增值型基金”,投资风格也缺乏稳定性。因此,目前投资者可以主要基于基金的基准资产配置比例来划分基金类型,如股票型、偏股型、配置型等。而随着基金业发展进一步深化,更丰富的基金类型和基金投资风格的区分将变得日益重要。根据不同的基金类型、风格来对比、分析基金之间的表现,有助于投资者发现哪些是真正表现优异的基金。

投资法则四:忽视短期表现,选择持续性好的基金

林奇认为大多数投资者通过基金以往的表现来选择的现象为“这些努力都是白费的”。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



这些投资者通常会选取理柏排行榜上最近一年或最近半年表现最好的基金管理人,并将资金投资于这个基金,"这种做法特别愚蠢。因为这些基金的管理人,通常将大部分资金冒险投资于一种行业或一种热门类型的公司,并且取得了成功。而在下一年度,若这个基金管理人不是那么幸运,则可能会排到理柏排行榜的最后"。

这实际上告诉我们一种普遍现象,即基金业中的短跑冠军未必能是长跑冠军。国外市场如此,而国内市场同样的例子也并不鲜见。关键在于,基金更长一段时期内业绩表现是否稳定,是否表现出持续性更为重要。

因此,投资者不要花太多时间去研究基金过去的表现,尤其是最近一段时间的表现。"但这并不等于是不应该选择具有长期良好表现的基金,而最好是坚持持有表现稳定且持续的基金"。

这实际上涉及我们评估基金业绩表现的一个重要方面——收益持续性,同时这也是我们一直强调投资者要特别关注的。尤其是对于普通投资者,如果你不能很好地分析基金近期高收益背后的真正原因是什么,那就更多地关注已经表现出很好的收益持续性的基金,因为这比短期收益好的更能反映基金经理人的投资管理能力。如果要选择长期投资,就要挖掘真正能够给投资者带来稳定回报的基金,因为从长期来看,收益的持续性远比一时取得收益冠军更为重要。投资者可以参考德胜基金评级中的收益持续性评级,这正是为帮助投资者评估收益持续性而设计的。

投资法则五:组合投资,分散基金投资风格

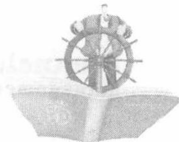
这是彼得·林奇建议投资者在投资基金时,也需要构建一个组合。而构建组合的基本原则是分散组合中基金的投资风格。

林奇认为,"随着市场和环境的变化,具有某种投资风格的基金管理人或一类基金不可能一直保持良好的表现,适用于股票的原则同样适用于基金"。投资者不知道下一个大的投资机会在哪,因此对不同风格的基金进行组合是必要的。

彼得·林奇把这样的组合称为"全明星队",也就是从各种风格、类型的



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



基金中,都挑选出满足其他法则的优秀基金,作为备选对象,然后再从中构建投资组合。

在国内基金业,组合投资的做法也已经越来越被普通投资者所接受,不过许多投资者在进行组合投资时有两点误区。

误区一:投资过于分散,把资金分散投资在许多基金中。这显然是错误的,并不是组合越分散效果越好,而是要分散有度、分散有方。“有度”是指适度分散,组合中基金的数量一般不要超过 3 个;“有方”是指组合备选对象不是广撒网,而是经过挑选后的优秀基金。

误区二:组合中持有的多数基金风格类同,这样各只基金的收益表现实际上可能高度相关,这样的组合就起不到构建组合的效果了。

在这两方面,彼得·林奇的“全明星队”思路值得投资者借鉴。

基金投资法则六:如何调整基金投资组合

已经持有一个基金组合时,如何根据市场的变化调整投资呢?彼得·林奇提出了一个简易的一般性法则:在往基金组合中增加投资时,选择近期表现持续不好的风格追加投资。注意这里说的不是在基金投资品种之间进行转换,而是通过追加资金来调整组合的配置比例。

彼得·林奇的经验证明,这样的组合调整方式往往能够取得比较好的效果。基金表现之间的“风格轮动”效应是这种调整方式的依据。而“基金风格轮动”事实上又是基于股票市场的“风格/板块轮动”。根据这个简单的原则调整组合,实际上起到了一定的跟踪风格轮动的效果。因为从长期平均收益来说,买进下跌的板块的股票,风险比买进已经上涨的板块更小。

基金投资法则七:适时投资行业基金

在适当的时机投资行业基金,是彼得·林奇给基金投资者的基金投资法则七。法则七实际上是法则六的运用,只不过在风格区分上更明确地体现在行业的区分。

所谓行业基金,是指投资范围限定在某个行业的上市公司的基金。行业定义既可以是大的行业类别,也可以是细分行业。行业基金的走向实际



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



上反映了该行业在股市上的表现。彼得·林奇认为,“理论上讲,股票市场上的每个行业都会有轮到它表现的时候。”因此,彼得·林奇的简单投资法则是,在向基金组合中增加投资时,选择近期表现暂时落后于大盘的行业。这个原理和风格调整是一致的,但投资者应该经研究后找出暂时落后于大盘的行业。如果更细致一些地研究,那些已经处于衰退谷底,开始显示复苏迹象的行业是最好的选择。

从国内基金业的情况来看,国内目前行业基金数量较少,专门针对某个行业类别或者细分行业的基金为数不多,行业覆盖面也远远不及全市场。因此,目前针对行业基金的投资空间还比较有限。不过,随着基金业的快速发展,这种状况很快将会得到改变。例如 2007 年下半年发行的中海能源基金就是一只典型的行业基金。随着行业基金逐步增多,针对行业基金的基金投资策略也将找到用武之地。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

第七章

Financial Management

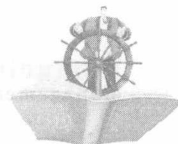
“金”源广进



LESSON45 点金才能成金
LESSON46 守“金”五大定律
LESSON47 “金金”乐道巧投资
LESSON48 “金区”也有“禁区”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



LESSON 45

点金才能成金

黄金投资有很强的抗风险能力。不论年代有多久远,黄金本身的特性使得其质地不会发生变化,价值恒久。随着国际黄金价位的上涨,黄金作为一种投资的方式也越来越引人注目了。

目前黄金投资一般分为以下几类:

一、实物黄金投资

实物黄金的投资品种有标金、金条、金币等。其投资额较高,实质回报率虽与其他方法相同,但涉及的金额较低(因为投资的资金不会发挥杠杆效应),而且只可以在金价上升之时才可以获利。一般的饰金买入及卖出的差价较大,作为投资并不适宜;金条及金币由于不涉及其他成本,是实金投资的最佳选择。但需要注意的是持有黄金并不会产生利息收益。

实物黄金投资比较适合于日常工作忙碌、没有足够时间经常关注世界黄金价格波动、不愿意也无精力追求短期价差利润,而且又有充足的闲置资金的人群。

二、纸黄金

纸黄金交易没有实金介入,只是通过银行等金融机构或投资机构代投资者进行黄金买卖,以赚取价差。形式上主要有两种:

A. 黄金存折,即“纸黄金”。以中国银行为例,投资者持身份证到银行柜



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



面开立活期一本通(长城电子借记卡),按牌价即可直接进行纸黄金买卖。

B. 黄金存单。投资者购入大量的黄金时,通常因存放不便,将黄金实物存入银行,银行出具“黄金存单”。持单者可提取实金,也可直接卖出存单。值得注意的是,虽然它可以等同持有黄金,但是账户内的“黄金”一般不可以换回实物,如想提取实物,只有补足足额资金后,才能换取。

三、黄金期货

所谓期货,一般指期货合约,就是指由期货交易所统一制定的、规定在将来某一特定的时间和地点交割一定数量标的物的标准化合约,也就是平仓,无须真正交割实金。每笔交易所得利润或亏损,等于两笔相反方向合约买卖差额。这种买卖方式,才是人们通常所称的“炒金”。黄金期货合约交易只需10%左右交易额的定金作为投资成本,具有较大的杠杆性,少量资金即可推动大额交易。所以,黄金期货买卖又称为“定金交易”。

四、黄金期权

黄金期权是指买卖双方在未来约定的价位具有购买一定数量标的的权利,而非义务,如果价格走势有利,期权买卖者则会行使其权利而获利,如果价格走势对其不利,则放弃购买的权利,损失只有当时购买期权时的费用。买卖期权的费用(或称期权的价格)由市场供求双方力量决定。由于黄金期权买卖涉及内容比较多,期权买卖投资战术多且复杂,不易掌握,目前世界上黄金期权市场并不多。

黄金期权投资的优点不少,如具有较强的杠杆性,可以以少量资金进行大额的投资;若是标准合约的买卖,投资者则不必为储存和黄金成色担心,因此,标准合约的买卖还具有降低风险的功能等。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



LESSON 46

守"金"五大定律

并不是每个投资者都能在黄金市场上获得利润。黄金买卖不能仅靠赌运气,如果不注意投资技巧和投资策略,就很难为自己赢得利润。

一、黄金投资应该成为投资组合的一部分

将自己的资金分散于股票、债券、实物、黄金,进行组合投资,不论前景如何朦胧,发生任何突发事件,您的投资都不会产生很大程度的亏损。投资组合可以作相互的弥补,虽然突变会使得某产品贬值,但相互弥补后,还是会产生一些长线效应。例如,战争使股票下跌,但若以639.80美元/盎司的价格购买了10盎司黄金。两年以后,金价仍然维持在639.80美元/盎司。这时,您可能就会大发牢骚,觉得浪费了本可以储蓄而获得的利息收入。假如您仅仅从利息收入方面来考虑损失,就表明您还未学到足够的知识来从事黄金投资。

二、不可借钱买黄金

黄金并不是单纯的投资工具,投资者不要借钱买黄金。储备黄金又和单纯的储蓄有所不同,将钱存入银行可以获得利息收入,而储备黄金根本没有利息收入。黄金投资收入完全来源于黄金本金的升值。升值10倍就赚10倍,不升不跌就会有利息支付成本。如果不走运遇到熊市,还要归还借款利息,损失实在是难以衡量。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



而且，黄金投资有时会是3年以上或者近10年的长线投资，不应该抱着很快就可平仓获利的心态来进行黄金投资。如果遇到任何一点风浪，再不巧又被迫尽快还债，那可真的陷入了两难境地。更重要的是，还会影响自己正确的投资操作。

三、买涨不买跌

黄金买卖和股票、外汇交易一样，都要遵守一个原则：宁买当头涨，不买当头跌。在价格上升过程中，每一点的购入行为都应该说是正确的，但唯有一点不应该购入，那就是金价上升到了最顶端而转势之时。

在金价下跌时，只有金价已经落到最低处时，买入才是正确的，就犹如升降机已经落到地下，已无法再低。除此之外，任何一点的买入行为都是不可取的。

四、艺术价值不凡的金饰品不宜投资

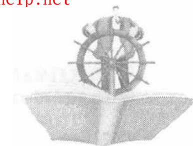
市场上有许多被认为是稀世珍品的黄金制品，例如金镯、金杯、金佛等，在经过一番炒作以后，便成了价值无法估计的艺术品。这些物品经过商人大吹大擂之后，价格可能升值10倍甚至100倍。一些富有艺术价值的金币，其所包含的黄金价值仅相当于其价值量的一半而已。至于金佛一类的艺术品，包含多少价值那就更难衡量，而且在市场上，根本就没有大众认可的评估及交易渠道，进行进一步的交易更加困难。若不是为了收藏，普通投资者最好不要涉足这类投资。

五、选择好商铺

不可能每一个黄金投资者都是专家，当您害怕上当受骗时，就应当选择信誉良好、集团式经营的商铺去购买黄金。比如：资金很雄厚，有持牌银行的实力和资本；黄金交易的经验和知识极其丰富；具有分散的业务，可以避免在某一方面出现严重亏损时客户挤提保证金的情况等，像这类商铺是可以选择的。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



LESSON 47

“金金”乐道巧投资

一、实物黄金投资分析

实物黄金是投资者相对熟悉的黄金投资和收藏产品。市场上各种金条、金币和黄金首饰都属于实物黄金。投资实物黄金有什么特点呢?

相对于其他黄金投资方式而言,实物黄金投资比较稳妥,适合于中长线投资的稳健型投资者,不需要投资者具备很专业的投资知识,不用每天关注金价的波动。在黄金上涨行情中,实物黄金投资是最省心的一种投资方式。

实物黄金包括纪念性实物黄金和装饰性实物黄金。纪念性实物黄金包括各种纪念类金条与金币,如“奥运金条”、“贺岁金条”和“熊猫金币”等。装饰性的实物黄金,指各类黄金首饰制品,如金项链、金戒指、金耳环等。这些实物黄金不具备真正意义上的投资性质,因为除金价的波动外,其价格还取决于收藏价值和艺术价值等,加上加工手续费和产品使用价值的损耗,其收益比较微薄;同时,因加工成本带来的较高溢价以及回购不便导致的欠佳流动性,使得投资者买卖此类实物黄金并不能完全享受金价波动带来的收益,也难以充分发挥持有黄金带来的保值功能。实物黄金投资虽比较稳妥,但变现回购比较难。

真正意义上的投资型实物黄金应具有如下特点:

1. 价格贴近国际金价水平

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



它的价格不仅贴近国际金价水平，而且价格波动的幅度和频率基本与国际金价保持一致。这里所说的价格不仅仅指销售的价格，还指回购的价格。市场上一些黄金产品销售价格大大高于回购价格，每克的买卖价差甚至达 10 元以上，投资价值大打折扣，获利难度可想而知。

2. 具有完整的流通渠道和便捷的变现方式

任何一种产品，流通性是投资性的先决条件，黄金更是如此。投资者投资黄金并非永远持有，而是要在需要的时候及时变现，所以不能变现和流通的黄金是没有投资价值的。

3. 交易成本低

交易成本比较低，不至于对投资者利用价格的波动获取收益或利用黄金的稳定性使资产保值造成影响。有些实物黄金在交易过程中除了买卖价格之外还要收取一定的手续费，产品不同收费标准也不同，投资者在选择实物黄金产品时应事先了解其交易成本。

专家表示，实物黄金投资适合长线投资者，投资者需有战略眼光，不急于变现，不急于盈利，而长期持有，主要是作为保值和应急之用。

二、纸黄金投资分析

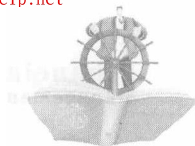
目前，纸黄金投资是当前市场上用得比较多的一种投资形式。

一般而言，纸黄金投资门槛低、金价贴近市场、交易费用低、可实施 24 小时交易。就目前来看，购买纸黄金的人也越来越多。有关人士建议，如果是个人投资，可考虑纸黄金，它投资门槛低，不需要大量的资金投入。一般只需要 10 克就可以进行交易。也就是说，投资人仅拿出 1000 多元就可以在黄金市场上操作了，此外，它也无须冒保存实物黄金的风险。

另外，纸黄金交易全过程中不发生实金提取和交收的清算交割行为，从而避免了交易中的成色鉴定、重量检测等手续，省略了黄金实物交割的操作过程。所以，对于“炒金”者来说，纸黄金的交易更为简单便利，获利空间更大。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



“纸黄金”主要有两类:一是黄金券,二是黄金储蓄户口。

所谓黄金券,就是黄金的凭证,投资者可以凭券向发行银行兑换黄金。黄金券可在黄金市场上进行买卖。由于黄金券随时可能兑换黄金.可用于保值,也可用于投资,且这种证券为投资者提供免于储存黄金的风险,比持有黄金实物更为方便与安全,不用担心提运与储存问题,在卖出时也没有验明正身的手续,而且可以避免购买黄金时的一些繁杂细节,故购买黄金券是想拥有黄金的便捷方式之一,受到投资者的普遍欢迎。

黄金储蓄户口是银行或经纪商的积累账户,这种账户投资类似于“零存整取”的储蓄方式(黄金储蓄户口与储蓄存款的区别就在于前者存放于银行处的是银行代购的黄金条块现货而不是现金)。在这种方式的黄金投资中,投资者必须于每月指定的日期向银行支付一笔定额款项,银行方面就利用这笔资金进行投资,替客户购入黄金(尽量购买他可能买到的最大数量的黄金),然后将结存的黄金数量于月底或指定的日期通知客户,让投资者对其拥有的实体黄金做到心中有数,以便于评估。

向银行开设黄金储蓄户口,也是一种可以取代购买实体黄金并具备实金与黄金券优势的投资方式。

如果定期向银行存一笔款的话,黄金储蓄户口为你利用平均价格购入黄金提供一种方便的途径。当金价处于低位时,你存入的款项可购买较多数量的黄金;相反,当金价处于高位时则可购入的数量自然减少,这样,黄金储蓄户口的投资方式可以让你获得黄金长期增值(即使短期有金价下跌的现象出现)的成果,同时无须理会金价的短期波动及投机因素,这是一种维持稳健黄金资产的有效投资方法。因此.那些希望长期投资黄金,而又不愿承担高风险的投资者,采用这种投资办法不失为一种理想的选择。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net





LESSON 48

"金区"也有"禁区"

黄金作为一种金融投资产品,具有相对稳定的价值。它的保值原理主要是利用它与其他资产在绝大多数情况下的反向关系,再加上无论黄金价格如何变化,其内在的价值较高而具有一定的保值和较强的变现能力。另外,由于它具有价值稳定、流动性高、维护成本低的优点,所以是对付通货膨胀的有效手段。以高赛尔金条为例,由于它易兑现、易流通、稳定性强、安全性高,在资产组合中能够起到稳定资产的作用。

但是,并不是所有的黄金产品都具有理想的保值投资功能,国内很多投资者在购买黄金产品的时候存在一些误区。因此,投资者在选择黄金投资产品的时候应该预先判断它的投资价值,看它的价格是不是跟国际金价接轨,看它的变现渠道是不是畅通,看它的交易成本(即加工费、手续费)是不是很低。例如,高赛尔金条作为一种实物黄金产品,以国际金价为基准并参照上海黄金交易所的报价,在银行内进行销售和回购,由银行资信作担保,流通无障碍,并且其加工费和手续费在国内同类型产品中也具有优势。

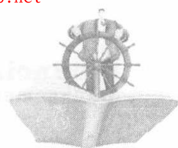
一般投资者在投资黄金时可能存在以下的误区:

一、投资产品的选择不正确

在几种产品中哪种投资真正地适合自己,投资者需要根据自己的情况做出一个明智的选择。具体地说,投资者需要综合考虑自己投资金的情况、个人期望得到的回报率以及风险指数等各方面的因素,并对黄金投资产品



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



做一个全面的剖析和了解才能做到正确无误。

二、纪念金条投资价值高于普通金条

实金投资中的金币分为两类，一是由收藏者以远高于金币黄金含量价值的价格购买来的金币。这类金币的价格不是经常浮动的，主要包括限量发行的样币、纪念性金币以及古币，这类金币的价值主要体现为收藏价值，一般投资者对其价值高低把握的难度很大，常常出现非常高的溢价。二是指黄金投资者以略高于金币黄金含量价值的价格来进行买卖的金币，称为普制金币，能够广泛地体现出较好的投资价值。普制金币开始于1970年，是世界范围内主要的投资性金币，我国的普制金币主要是熊猫金币，但是鉴于我国黄金市场目前的开放有限，熊猫金币的流通仍主要靠中国的零售商自发形成，所以目前仍存在较大的流通局限性。另外，世界范围内的普制金币主要包括1970年南非发行的克鲁格金币、加拿大1979年发行的枫叶金币、美国的鹰扬金币、澳大利亚的袋鼠鸿运金币以及奥地利的维也纳爱乐乐团金币等。

金条类似于金币，主要分为收藏的纪念金条和普通金条。在金条投资中，很多投资者也存在纪念金条投资价值大于普通金条的误区。

纪念金条往往在一定时间里基于一定的题材而发行。这种金条数量有限，有一定的收藏价值。纪念金条一般同样会以高于其金原料价值的价格来发行，但其价格一般是固定的，比如我国近年发行的贺岁金条、2008奥运金条等。纪念金条在发行时往往存在7%以上的溢价，再加上代理金商的利润，溢价会在10%以上，甚至部分地区的某些纪念金条价格与金首饰价格差别不大，溢价非常高，如深圳的纪念金条。

目前纪念金条没有固定的回购渠道，投资者要变现，通常只有直接卖给金商，但金商却把号称极具收藏价值的纪念金条当成普通金原料价格进行回收，再扣除相应的检验费用等，通常回收价格比上海黄金交易所同质金原料价格还低2~5元/克，所以普通投资者要想通过投资纪念性金条在中短期



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



获得较好收益是不可能的。

真正作为投资性的金条应当是通过交易所、银行、经纪人等出售且按照规定标准制作的金条，其价格和交易所金价直接挂钩，只收取少量的手续费，而且有适当的回购措施，购买者容易变现。

三、场外非法保证金交易不是纸黄金

目前国内纸黄金主要指银行纸黄金，它不涉及保证金交易，属于现货黄金的交易范畴，采用国际现货金价报价体系，但却不能提取实物。

因为不牵涉实物，可以避免验证、运输、保管、买卖等带来的麻烦，而且容易变现，纸黄金受到了很多投资者的青睐。中国银行、中国工商银行、中国建设银行等银行均推出了纸黄金业务，如中国银行的“黄金宝”。

不过，当前也存在一些黄金交易平台，游走在法律监管的空白边沿，以纸黄金之名行场外不太规范的灰色交易之实。一些所谓的场外保证金交易，资金杠杆往往是10～70倍不等，却打着“纸黄金”的幌子，希望投资者明辨，勿把场外非法保证金交易当成纸黄金，注重信用风险。

四、基础知识的缺乏和对产品认识不足

在做出最终的选择之后，投资者需要对自己选择的产品进行一个全面的了解，包括这个产品的操作模式、交易方式、付款方式、变现能力以及资金的管理、操作方法等，这些知识看起来很繁杂，但是都是一些很基础的东西，稍微花一点时间就可以完全掌握。不过很多投资者往往忽视这些必备的知识，到了问题出现时才知道自己的不足，这样对于投资者而言损失就太大了。当然也有很多情况是由于投资公司不负责，忽视了投资者投资后的许多具体操作而造成的。

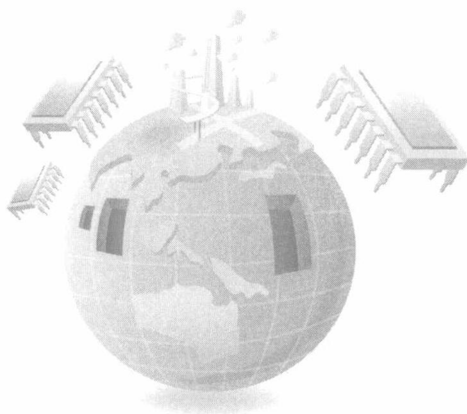


全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

第八章

Financial Management

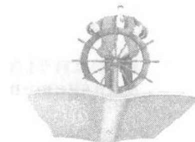
一“汇”万利



LESSON49 外汇，个人投资的一个新领域
LESSON50 外汇理财之关键
LESSON51 炒汇赚钱三大法宝
LESSON52 掌握策略，外汇赚钱非难事
LESSON53 外汇市场的黄金分割律

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



LESSON 49

外汇,个人投资的一个新领域

随着改革开放的深入发展,我国经济将越来越紧密地与世界经济联系在一起。因此,在我国市场体系建立的过程中,外汇市场必将成为该体系的一个组成部分,并得到不断的完善和发展,这也为个人投资者提供一个新的投资领域。

外汇是"国际汇兑"的简称。"汇"指货币异地转移,"兑"指货币之间进行转换。一切在国外银行的外币存款,在国外能得到偿付的外币、外币票据、外币支付凭证、股票和债券,以及可以用于清偿国际债务的其他外币资产都属于外汇。

外汇有静态和动态之分。动态外汇,是指把一国货币兑换成为另一国货币以清偿国际债务的金融活动。从这个意义上来说,动态外汇等同于国际结算。静态外汇分为广义的外汇和狭义的外汇两种。广义的外汇是外国外汇管理法令所定义的外汇,它泛指一切对外金融资产。狭义的外汇是指以外币表示的用于国际结算的支付手段。

我国现行的《中华人民共和国外汇管理条例》第三条规定,外汇是指以外币表示的可以用作国际清偿的支付手段和资产。《中华人民共和国外汇管理暂行条例》第二条规定外汇主要包括:

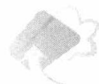
A. 外国货币,包括钞票、铸币等。

B. 外币有价证券,如政府公债、国库券、公司债券、股票、息票等。

C. 外币支付凭证,如票据、银行存款凭证、邮政储蓄凭证。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



D. 其他外汇资金。

外汇买卖,原指外币兑换行为,即将外币兑换为本国货币,或将本国货币兑换成外国货币,或以外币兑换外币。这里所讲的外汇买卖,还包括外汇投资行为,即利用汇率或外汇价格的波动,通过低价买进高价卖出,从中赚取差价的交易行为。

买卖中必然存在价格问题,既然外汇同其他商品一样,可以大量地、经常地进行买卖,那么,外汇买卖过程亦存在价格问题,这种因买卖所产生的不同种货币之间的比价称为外汇汇率。有了汇率,国际的结算才能顺利进行。因此,汇率实际上是两国或两种不同货币之间的比率。

由此可见,想要参与外汇买卖,首先必须对外汇有最基本的了解和认识,因为它是外汇投资取得成功的关键。

投资者进入外汇市场中,真正成功的人不多,能够百战百胜的人更寥寥无几。那么,如何利用外汇赚钱呢?

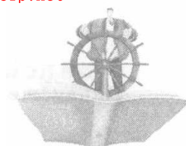
一、利用外汇保值

外汇投资也有保值功能,就像房地产和黄金具有保值功能一样。在通货膨胀发生之前,购进房产或黄金;在通货膨胀平息以后,你出售房产或黄金。你就会发现你保有的价值不会有所损失,有时还会实现价值增值。同样,当感觉某一种货币快贬值时,抛出此种货币,换回另一种价值稳定的货币,你就能达到保值的目的。

比如你持有1000000日元,2000年9月16日国际市场1美元兑换104日元,中国银行的现汇买入价为100日元兑换7.8948人民币,即1000000日元可兑换78948人民币。如果国际外汇市场日元兑换美元汇率下跌,中国银行挂牌价日元兑换人民币汇率也将下调,1000000日元所折合的人民币就会减少,日元存款就会亏损。因此,此时将日元兑换成美元比较合适。由于美元与人民币的汇率相对稳定,以人民币计价的美元存款也将保持稳定,从而达到保值的目的。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



二、利用外汇价差获利

股票、房地产、邮票、期货、黄金、古董等投资工具无一不是通过低价购进、高价抛出而赢利。外汇也是一样。汇率的起伏不定,使货币的价值升降不止,若能在低时购进,高时抛出,就可以获得一个价差。这个价差就是外汇投资的收益。

价差包括时间差和地点差两个方面。

A. 时间差指不同时间汇率不一样,比如今天汇率 1 美元兑换 0.8 英镑,明天可能变为 1 美元兑换 0.7 英镑。如果你今天用 100 美元购回 80 英镑,那么明天你将发现 80 英镑可以换回 114.2 美元。那么,你利用时间差进行的外汇投资赚得利润 14.2 美元。

B. 地点差指在不同地点汇率不一样。比如在纽约外汇市场上,1 美元兑换 160 日元,而在东京外汇市场 1 美元兑换 165 日元。这时,你在纽约外汇市场用 16000 日元购入 100 美元,然后立刻到东京外汇市场用 100 美元买回日元,你将发现买回的不是 16000 日元,而是 16500 日元,净赚 500 日元,这是你利用地点差进行外汇投资而获得的利润。

三、利用外汇套利

外汇套利指客户将持有的较低利率的外币兑换为另一种较高利率的外币,从而增加外币存款利息收入的一种金融活动。如果你现在持有 1000000 日元,想存入一年期的银行账户,本人劝你千万不要这么做!现在日元一年期存款利率仅为 0.0100%,也就是说一年之后,你仅能获得 100 日元的利息,折合约 1 美元,或者说,折合约 10 元人民币!但是,如果你通过个人外汇买卖业务把日元兑换成利率较高的英镑或美元,情况就大不一样了!

我们以美元为例。假设你在美元兑日元的汇率为 108% 时将 1000000 日元买成 9260 美元,而美元一年期存款利率为 3.0000%,一年之后可得利息 300 美元,本金合计 9560 美元,假设汇率保持不变,这相当于 1032480 日



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



元，比将1000000日元存入一年期限银行账户多赚32380日元的利润，折合约3000元人民币。

四、如何套汇

套汇是指利用不同的外汇市场、不同的货币种类、不同的交割时间以及一些货币汇率和利率上的差异，从低价一方买进，高价一方卖出，从中赚取利润的外汇买卖。套汇一般可以分为地点套汇、时间套汇和套利三种形式。套汇的基本原则是低买高卖。假如你持有10000美元，在美元兑马克的汇率升至190%时买入19000马克，在美元兑马克的汇率跌至182%时卖出所得的马克，即可买回10440美元，这样一来可以赚取440美元的汇差收益。



外汇理财之关键

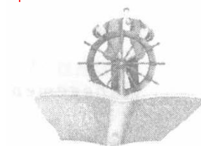
外汇市场如同股票市场和商品市场（如期货市场）一样，其价格是瞬息万变的，既有规律可循，又变化无常，令投资者无所适从，因此其成功者总是少数，有人估计成功比例不超过25%。投资者想加入成功者的行列，最重要的成功因素，在于掌握和运用好基本的炒汇策略。

一、具备良好的心理素质

做到盈不骄、亏不馁，牢记风险，科学止损，及时获利了结，这样才能成为一个成功的炒汇者。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



二、不断充实炒汇知识

炒汇要具有基本的金融知识，了解全球外汇市场的基本情况，如外汇形成、参与者的动机、汇率报价形成等。还需了解影响汇价变动的基本因素，比如基本经济因素、政治和传媒因素、各国央行的政策因素、心理及市场预测因素、突发事件因素等。可以说，成功的汇民都是“全球通”。

三、只用赔得起的钱

你应该把你用来做外汇买卖的资金，看作准备丢掉的钱。如果以家用计划中的资金来从事投机炒汇，那是注定要失败的。因为这样一来，你不能从容运用心智上的自由，做出稳健的买卖决定。一位成功的生意人说：“你必须能在最小的‘心灵干扰’或外在影响之下从事买卖，也就是说，你买卖的决定必须不受赔掉家用钱的恐慌感所左右。”

与众不同，采取与一般人的做法和期望相反的思维方式，这是成功交易者常采用的交易策略。假如一般交易者认为行情会看涨后马上下跌，这是一个卖出的信号，而成功的交易者会在这时买进。事实可能是一般交易者争相卖出，市场行情不是看涨而是马上下跌。

四、承认错误，及时更正

当市场行情与你的做法相反时，你应该承认你的错误，立刻平仓，减少你的损失。然而初入市者往往很难做到这点。请记住：在赔钱的位置上不应有耐心！不要在赔钱的位置上停留太久。

五、避免选择峰尖与谷底

不少交易者都在做这样的努力，即在一个既定趋势中尝试寻找峰尖和谷底的某一转折点作为投资切入点，亦即等到市价涨到最高点才卖出，跌到最低点才买进。这是很不明智的，会使你处于不利形势，错失良机。正确的



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



方法是顺应市场本身形成的峰尖和谷底，而不是刻意去选择峰尖和谷底。

六、不要反转你的地位

当你的位置处于输家时，应该立即决定脱身，而不是想做180度的转变。如果你想反转你的地位，你可能成为定仓的失败者，起初失败于市场下跌，然后又失败于市场的上涨。例如，你若持有多头而惨遭失败，不应该立即转向持有空头，而应该立刻抽身，在做空头之前先冷静观察。因为市场行情是瞬息万变的，很可能会恢复原来的走势，即对持有多头者有利。



炒汇赚钱三大法宝

外汇交易看似复杂，但实际上规律性很强。把握这些规律，即便是新手，也可以在较短的时间内尝到稳定赚钱的快乐。在这里，向新手提供助你赚钱的三大法宝。

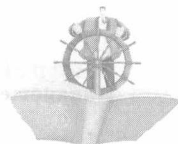
一、顺应趋势

趋势是市场运动规律的最直接体现。正确对待趋势的唯一做法，就是顺应趋势去操作。这是在投机市场里赚钱乃至长期生存的第一大法宝。

新手在学习交易时，要明白，确立价格运行的方向，对于交易全局的成败有着极重要的价值。通过客观的分析确定好方向，然后跃身进入趋势，并一直置身其中，随其漂流。只要趋势继续对自己有利，必须抱紧仓位来坐拥利润。学会顺应趋势的方向进行交易；并且在这一随势浮沉的过程中，通过



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



资金管理而得到出色的操作成绩,这才是顺势而为的精髓。

推荐给新手的分析工具是移动平均线。作为简洁明了的趋势类指标,移动平均线在跟随趋势方面有着不俗的效用,获得了实战高手的青睐。具体的应用可以参阅葛兰碧均线八法则和三重滤网交易系统。

二、抓住大机会,放弃小机会

刚刚涉足交易的新手,不要计较一时的得失,而是争取长期的、稳定的整体收益。这就需要新手们必须学会在众多的市场机会中进行选择,抓住大机会,放弃小机会。因此,对于评估机会的两个核心因素——风险收益比和成功率,必须牢牢把握。这是新手赚钱的第二大法宝。

所谓风险收益比,是指一笔交易的潜在风险损失和预期收益的比值。举例来讲,我们打算执行一笔交易,经过分析,如果我们预估的潜在损失值是 100 点,而盈利目标是 300 点,那么这笔交易的风险收益比就是 1:3。

所谓成功率,是指交易成功获利的概率。例如在 10 次交易中,获利次数为 5 次,则成功率为 50%。

假设风险收益比是 1:3,成功率是 70%,这意味着我们在做 10 次交易时,每次盈利 300 点,亏损 100 点,那么整体盈利将是 $300 \times 7 - 100 \times 3 = 1800$ 点。

假设风险收益比是 3:1,成功率是 90%,那么在 10 次交易中,每次亏损 300 点,盈利 100 点,整体盈利将是 $100 \times 9 - 300 \times 1 = 600$ 点。

考虑到这两个核心因素,风险收益比越小、成功率越高的交易,才是我们要努力追求的。

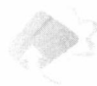
三、限损持长

限制损失,保住本金,在此前提下尽量长时间的持有获利潜力的头寸,让利润增长,这是投机赚钱的第三大法宝。

交易市场中,所有的分析预测都只是一种可能。所以,对于市场的不确



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



定性,我们必须采取措施,比如说采用止损单来控制风险。可以想象,如果市场风险这只泥淖中潜伏的鳄鱼咬住了你的脚,如果不忍痛舍弃掉这只脚,那么鳄鱼会把你的整个身体吞噬。风险如影随形,与交易者密切相伴,所以新手要对风险有一个清晰的认识。设定止损之后,交易者会对损失的底线有一个明确量化的认识,这样有利于维护稳定的交易心理。

在限制损失的同时,还必须学会通过持长赚钱,来弥补因错误而造成的亏损。只有持长才能赚大钱,只有赚大钱才能弥补因大量错误造成的亏损并有所结余,这些结余部分才是最后的交易利润。

不会止损的投资者肯定亏损,只会止损的投资者也肯定亏损。只有既会止损又会赚钱的投资者,才能尝到长期赚钱的滋味。

LESSON 52

掌握策略,外汇赚钱非难事

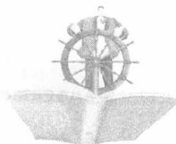
对于一个刚刚步入外汇市场的投资者而言,即便你的知识和经验不如一些老手那样丰富,但是只要牢牢掌握炒外汇的策略,并通过持续用心的练习,在外汇市场上赚钱并非难事。

一、选择好外汇投资产品

外汇投资者首先要做的就是充分了解自己的投资偏好,明确自己属于哪种类型的投资者以选择合适的外汇投资产品。如果属于风险厌恶型的,就要选择像外汇储蓄存款这样的投资渠道,保证资金的安全性,但这样不能得到很高的回报。如果属于风险偏好型的,就可以选择像外汇买卖和 B 股



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



买卖这样风险高同时收益也高的投资方式。如果属于风险中性的投资者，就可以选择外汇期权这样的投资方式，最大的损失只有期权费，但是获利的空间却是无限大的。

二、对选择的投资方式做深入了解

选择好自己的投资产品后，应对将要投资的产品做深入地了解，掌握产品价格变化的规律和趋势，以期获得最佳的风险与获利组合。对于风险厌恶型的投资者，需要关注的信息不是很多，只有存款利率会关系到他的收益状况。对于选择 B 股或是外汇市场投资的投资者来说，由于影响股市和汇市的因素很多，而且各种因素会相互作用，共同影响股市和汇市。投资者需要掌握良好的专业知识，充分地了解这些因素。当影响因素出现时，你要甄别哪些是假，哪些是真，判断哪些会对股价或汇率变动产生影响，将会如何影响，其他因素对此因素有没有中和或是加强的作用等问题。因此选择这两个市场投资的投资者要有良好的专业知识、准确的判断能力、果断的决策能力才有可能获得预期的收益。

三、决定合适的投资金额

交易是有风险的，这就意味着投入的资金可能会完全损失掉。因此，投资者要用闲余的资金投资，这样才不会因为投资损失而影响到自身的生活起居。在进行每一笔交易的时候，同样也需要确定合适的投资金额。把资金投在多笔交易上，从而起到分散风险的作用。一般情况下，一笔交易投入的资金不应超出全部资金的 10%，最多不应超出全部资金的 20%。这样即使走势判断错误，在及时止损的情况下，仍能保证有较充足的资金进行下次交易，争取盈利机会。同时小金额的投资可以使投资者保持冷静，不会因为面临大额的损失而惊慌失措，能更好地弥补风险造成的损失。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



四、确定合适的投资时机

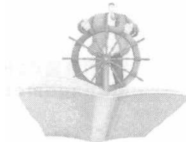
投资者在进行交易时,要把握好交易的时机。投资者根据自己的预期,当觉得价格会涨的时候就买进,价格会跌的时候就卖出,不要犹豫不决,否则会贻误了良好的获利机会。如果交易后市场走势和预期一致,投资者就可以安心等到预定目标位达到后对冲平仓,切忌不要该出手时不出手。如果交易后市场走势和预期不一致,跌破止损后立刻平仓出来,不可加仓或者等待以免造成更大的损失。出来后可以寻找更好的投资机会,从其他交易中弥补亏损。在交易时机的选择上要果断,不要观望,不要妄想等到价格下跌到最低时买进,等到价格升到最高后卖出,只要认为有获利空间,投资者就可以进行操作,因为一旦市场行情出现翻转,你的收益就会减少。

五、每次交易,必下止损

进入股市和汇市交易的投资者必须牢记要设立止损位。当投资者根据股票市场或外汇市场上的信息分析出市场行情的走势时,就应抓准时机进行交易。但是投资者不能保证每一次预期都是正确的。当预期与实际走势相反时,投资者可以继续持有,如果在经过一段调整后,市场行情发生翻转,向预期的方向发展,投资者会有收益;但是如果行市继续以前的走势,投资者的亏损会越来越多。这两种结果在发生前是不能分清的,因此,投资者每次交易必须设立止损位。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



LESSON 53

外汇市场的黄金分割律

黄金分割律原本是公元前6世纪古希腊数学家毕达哥拉斯所发现，后来被古希腊美学家柏拉图称为黄金分割。这其实是一个数字的比例关系，即把一条线分为两部分，此时长段与短段之比恰恰等于整条线与长段之比，其数值比为1:0.618或1.618:1，亦即长段的平方值等于全长与短段的乘积。0.618，以严格的比例性、艺术性、和谐性，蕴藏着丰富的美学价值。技术分析专家将该定律引用到股市、汇市和期货市场，来探讨价位变动的高低点，准确性相当高，所以沿用至今。

黄金分割律最基本的公式，就是将1分割为0.618和0.382，然后再根据实际情况的变化，演变到其他的计算公式。当空头市场结束，多头市场来临时，投资人最关心的问题是“顶”在哪里？事实上，影响汇价变动的因素很多，想要准确地掌握上升行情的最高点是不可能的。投资人可以做的是依照黄金分割律计算可能出现的汇价反转点即压力点，作为操作时的参考数据。

当汇价上涨脱离低价位时，参考其他技术指标如均价线系统、K线、慢步与快步随机指标等，从上升的速度与持久性来分析，并依照黄金分割律，它的涨势可能在上涨幅度接近、达到或超过0.382或0.618时发生变化。也就是说，当上升到38.2%或者61.8%附近时就会出现反压，有结束上升行情开始反转下跌的可能。

黄金分割律除了固定的0.382和0.618是上涨幅度的压力点以外，这两



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



个数值的半值也可能成为压力点,而且0.382的一半0.191更是很重要的依据。因此,当上升行情展开,需要预先订下汇价上升的能力与可能反转的价位时,可将前一阶段下跌行情的最低点乘以0.191、0.382、0.618和1;当汇价上涨幅度超过一倍时,它的反压点则是1.191、1.382、1.618、1.809和2;依此类推。当多头市场结束,空头市场展开时,投资人最关心"底"在哪里,答案同样可以用黄金分割律的方法进行支撑点的预测、计算。

保罗·都德·琼斯是都德基金的创始人,在他掌管都德基金的几年内,曾使基金数额增值了4000倍。1987年10月可以说是投资人的梦魇,当时他们亲眼目睹了全球股市重演1929年崩盘的历史。但是,就在同一个月份,由保罗管理的都德期货基金,却赚得62%的投资报酬。保罗是一位特立独行的交易员,交易风格与众不同,他的表现也令同行难以望其项背。最惊人的是,他做到了别人根本难以想象的事——连续五年的年投资报酬率都达到三位数字。

保罗的炒汇经验归纳起来有以下几个原则:

一、零起点

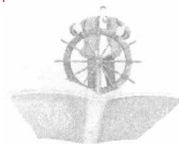
把每日都当成新的起点。他认为昨日赚了或赔了都成为过去,今天应该从零开始,并且给自己定下要求:每个月损失最多不能超过10%。由于风险控制有法,顺手时他可以连续十几个月不赔钱,甚至在分析判断不是很正确的情况下仍能盈利。

二、不平均加单

保罗认为,一批单子进场后,市场反走说明判断可能有问题,盲目加单平均价位虽然稍好,但如果方向错了,新加的单只能错上加错。反过来讲,如果你相信方向没错,只是价位不够好,那就不必过于计较。在哪里进单不重要,关键是这一天你是看涨还是看跌。做单最重要的是防守而不是进攻。他每天都假设自己进的每一张单都是错的,事先要设好止损位,这样他对最



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



多一次会赔多少心里有数。他奉劝所有交易员不要逞强,更不能自负。要不停地怀疑你自己,怀疑你的能力,永远不要自以为了不起,你一飘飘然就完蛋。每次大赔往往都发生在连续做了些漂亮单后自我感觉良好之际。

三、不跟势

保罗在做交易时通常不愿意随大势,很少追势,总喜欢在转势之际赚钱。一般人有种错觉,以为华尔街大户能控制市场价格的变化,可他觉得外汇市场任何人都操纵不了。他可以进场闹腾一两天,甚至一个星期,特别是如果时机正确,市场本身不是很强劲他进场后加加油,可能造成某种假象,他一停买,市场价格就会掉下来。一旦他发现有机会,便进场兜底或抛顶。错了马上就撤单,然后再试,往往是试了几次以后开始赚大钱。市场上很多人认为一味抄底或抛顶很危险,要赚钱最好应抓走势的中段。十多年来,保罗却成功地抓住了不少顶和底。他的理论是,跟势的人要在中段赚钱,止损单就得设得很远,一旦被迫撤单,损失就很大。再说市场只有15%的情况下才有势,其他时间都是横走,所以他比较喜欢做顶和底两头。

四、推崇理论

著名的"艾略特波"理论是凭借黄金分割法推算市场涨跌周期的一种分析方法,在股票和期货市场广被采用。保罗认为外汇市场也不例外。他在具体分析手段方面最推崇"艾略特波"理论。他认为自己的成功很大一部分应归功于这一周期理论。"艾略特波"理论吃透后,可以帮你找到很多低风险、高收益的进单机会。

五、心理超脱

保罗认为,做交易心理至关重要。要学会超脱、锻炼自己的心绪不为其他因素干扰,做到心平气和、沉着应对。他认为,思想要开放,信心要坚定。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



不论过去发生的任何事情,都应该做到不以物喜不以己悲。三秒钟之前发生的事无关紧要,重要的是如何做好下一步。

由于保罗严格遵守以上几个交易原则,使他在十几年的外汇交易生涯中像常青树一样永处不败之地。

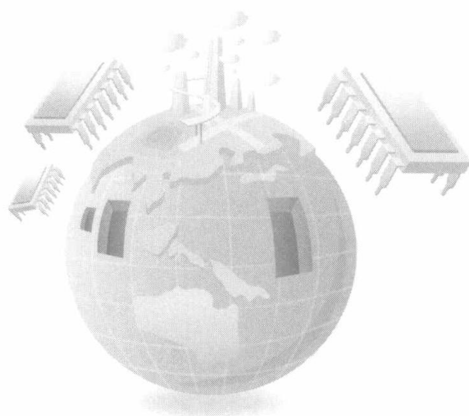


全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

第九章

Financial Management

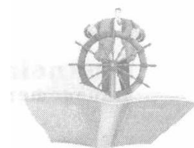
直捣“房”龙



LESSON54 房地产投资有原则
LESSON55 购买房产的四大要素
LESSON56 选择房地产投资方式
LESSON57 房产投资增值的密码
LESSON58 投资商品房的六大注意事项
LESSON59 措施得力，降低房产投资风险

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



LESSON 54

房地产投资有原则

没有规矩不成方圆，在进行房地产投资时，投资者也应遵循投资的法则。投资房地产时，投资者首先要对自己的实力，对投资规模、投资风险有正确的估计；其次要对市场进行认真调查研究，找到市场需求量大且适合自己投资的切入点，发挥自己的优势，以保证投资迈向成功。反之，不遵循投资原则，盲目投资，其成败就很难预料了。

在这里，编者将日本《财富》杂志中房地产专家提出的投资房地产成功要诀介绍给你，可供大家在从事房地产投资时参考。

一、个人投资房地产，应与开发商密切配合

由于个人投资者缺乏建筑方面的专业知识，因此最理想的投资模式是投资者能与开发商密切配合，共同创造新的、成功的投资方式。例如，日本建筑业者开发北海道时，曾以“享受免费温泉旅行”为宣传手段，创造了销售盛况，不仅促成当地的旅游业兴旺发达，反过来又使当地的房产升值。

二、注意那些骗人失实的广告宣传

一些开发商在报刊、电视、广播上或利用名人大做广告，这样会使投资者产生错觉而盲目抢购。其中极高的宣传费早就被开发商转嫁到房地产的价格上了，最终受骗上当的仍是购房者。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



三、注意产权是否清楚

开发商资质是否合格、各种手续是否齐备是投资者必须要注意的，以免投资后不能进行建筑，或买房后没有房产所有权，留下诸多“后遗症”。在当前的信息时代，投资者应收集、判断、精确分析各种情报，扩大信息来源，以免误信消息而判断错误。

四、做好长期投资的准备

商人比喻投资不动产是“植林投资”，需要长达10年的时间才能看到成果。在这里“植林投资”，不只限于种树，而是指获得投资回报的时间可能稍长。所以，投资人投入房地产时，应事先做好心理准备，以免地产价格长期低下而拖垮投资人的财务。

五、现场观察

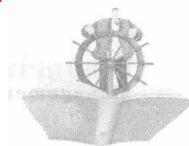
目前有兴趣投资房地产的人，大部分是在购买自用住宅以外的第二宅、第三宅购屋者。一般人认为，买房子自己住，要留意周围环境，而若是投资则可以忽略周围环境。其实购房用来投资，也不应忽略现场察看的工作。有些人往往抱着“肯花大钱，舍不得花小钱”的心理，出几十万、几百万元购买房地产，却吝惜花钱去现场调查，这绝非“投资家”的作风。

六、注意建筑的质量

对想买公寓出租以赚取投资利润的人，最好略具建筑工程、设计图等方面的知识。因为，一般钢筋混凝土的楼房，不是专家则很难由外观来判断建筑工程的优劣。建筑物结构体的施工精度与耐用年数息息相关，绝不容忽视。所以，对于购置房地产出租以赚取租金的投资者来说，要使半新房及旧房折旧率减至最小，一定要注意房屋的结构体及建筑材料的好坏。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



七、投资房地产，应仔细分析价格、利息等成本因素

投资套房、公寓、办公大楼或纯粹土地，投资者考虑的风险因素是不同的。如果是做巨额投资，最好考虑将来是否能“分售”或“分租”的问题，例如利用分层出售降低房价的风险。

八、投资房地产后应注意后续的维持管理费用

投资者应考虑的后续管理包括房租收取、建筑物的日常清扫或外观维持以及几年后的修缮和整建等一系列问题。

俗话说，同时追两只兔子，后来可能一只也追不到。投资房地产是属于“资本利得”还是“收入所得”，完全靠投资者自己判断。有不少投资者盲目认为“不动产一定看涨”，因而在地价极高时投入，投入后即发生被“套牢”的情形。毕竟买卖房地产牵涉手续繁杂，奉劝投资者三思而行。



购买房产的四大要素

很多人买房时冲动，买了房后悔。产生这种现象的主要原因是没能根据自身实际情况对自己的买房行为进行理性分析。事实上，对于很多人来说，买房都是一件大事。所以我们在买房前必须先衡量四大要素。

一、量力而行

我国住房供应“多轨并行”。从各种媒体及房地产广告上，人们经常可



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



以看到"经济适用房"、"限价房"、"解困房"、"微利房"、"小康住宅"、"高级公寓"等术语。对于城镇居民来讲,搞清楚这些术语的具体含义,从而根据自身条件正确地选择所要购买住房的种类、档次是非常重要的。

不同类型住房的销售对象也不相同。商品房、高级公寓适合高收入家庭购买;微利房、小康住宅适合中等或中等偏上家庭;经济适用房和限价房的销售由政府间接控制,只售给中低收入家庭,优先出售给无房户、危房户和困难户;解困房只售给符合条件的住房困难户和无房户。

二、购房位置

购房位置的选定至关重要。但何谓好位置,何谓差位置呢?所谓"黄金地段"一般要有如下要素:

A. 居住小区应处于城市总体规划中的文化、教育、旅游区域内,位于城市上风、上水的地段,远离污染严重的工厂区。

B. 交通条件良好,这对于大多数不具备私人交通工具的工薪族来说尤为重要。一般眼下流行的好位置的概念是"离市中心越近的位置越好"。比如北京的住宅,三环以内,三、四环之间和四环以外,基本上是三个明显的级差,每环差价起码在 1000 元。五环以外的公寓式住宅,更是被很多投资者以"太远"为理由而拒绝列入考虑范围内。

三、小区环境

小区环境包括硬环境和软环境。

A. 规划要科学合理,楼距要适宜,绿化率高。

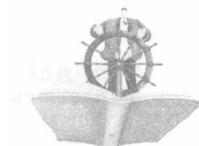
B. 配套设施齐全,生活起居、娱乐休闲等各类问题要能解决,商店、洗衣店、健身房、娱乐中心等公共设施要齐备。

C. 物业管理水平高、体系健全,能够及时有效地解决业主需要解决的各种问题。

D. 治安环境好,能够给人以安全感。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



四、房产质量

A. 房屋的工程质量要有保证。

B. 户型要好，居住功能要齐全，厅室厨卫要明亮，日照、通风要好，要易于布置家具。

C. 房屋朝向要好，以面南为佳，向东次之。

D. 一个单元内最好是两家相对而居，住户多则有嘈杂之虞。



选择房地产投资方式

个人投资房地产，通常有以下几种方式：

一、以租代购

开发商将空置待售的商品房出租，个人可与其签订购租合同。若在合同约定的期限内购买该房，开发商即以出租时所定的房价将该房出售，所付租金可充抵部分购房款，待交足余额后，个人即可获得该房的完全产权。

二、以租养贷

这是指个人通过贷款买房，只要交纳一部分首期房款，然后将所购房屋出租，用每月的租金来偿还银行贷款，当还清贷款并收回首付房款后，投资者就几乎不再花费钱款就拥有了这套房产。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



三、买卖“楼花”

“楼花”是指买卖期房的凭证。楼花通常是房价的10%，即购买期房的首期付款。如果在此期间楼价上涨10%，将它卖出，那么与所付的楼花款相比，资本报酬率就是100%，可见其利润之高。但是万一房价下跌，投资的损失也很大。如果楼花卖不出去，也无法盈利。所以买卖楼花是一种风险较大的投资。

四、以旧翻新

买二手房或利用自己的旧房，将它修缮装饰，然后出售或出租，也是适合于个人投资的一种选择。在很多城市买旧房也可以去银行办理住房贷款，更为这种投资提供了方便。



房产投资增值的密码

房产投资增值10%一般比较合理，20%以上则属于成功投资，小于5%则属于失败投资，因为5%虽然高于银行存款收益率，但折腾了许久，费时费力。投资房地产要想增值，必定有一些学问，掌握了以下几点，大可放心购进，然后坐等房子增值。

一、选择最佳地段

房地产大鳄李嘉诚说过：“买房最重要的第一是地段，第二是地段，第三



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



还是地段。”按照这句话进行投资,一般投资于中心城区的房产,具备房产投资的地段稀缺性能,既方便出租,也利于出售。

随着城市规模、格局和环境的变化,新城区的开发如火如荼。一般新城区开发会受到政府的高度重视,在整体规划设计上,更注重小区品质,人居环境大大改善,从而使众多消费者加入买房的行列,房子增值的可能性尤其大。

二、低价购进

现在市场上项目众多,容易使人难以判断取舍,但只要把握住一些基本的判断方法,不怕“货比三家”,非专业人士也可拥有一双“火眼金睛”,在众多项目中找到“住着很舒心,投资可升值”的好房。一般来说,开发商预售时价格很低,如果在开发商信得过的情况下,此时选择户型、朝向等都不错的房子,就是一只“绩优股”。

三、看好社区周边的环境

选房子一定要注意三原则:安全、卫生、方便。像商场众多,交通方便,生活、休闲方便的成熟地段的房子,想不增值都难。

四、长线利润

拥有四套房产的文玉,认为自己只是在很理性地经营自己的未来。她在北京的南城和西城拥有三套房子,最近又贷款在东城购买了她的第四套房子。文玉做的是长线投资。

文玉之所以做长线投资,主要是因为她发现如果采取短线投资策略,房价至少上涨10.3%才能抵消交易税收成本,再加上贷款购房的利息支出,涨幅至少在20%以上才能保本。

如果手头有一笔15万元现金,存5年定期,实际可得利息24840元;将15万元购买2006年凭证式(四期)国债,到期实得利息收入28575元。而投



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



资房地产,可以在市区购买一套40多平方米、总价50万元的现房,首付三成15万元,另外贷款35万元,还款期20年,共需还贷款59.3万元,该房买后出租,月租金2000元,全年空置一个月考虑,回报率为6.57%。

除租金收益外,根据房地产部门统计,2004年、2005年房价增长幅度都在20%以上,以保守数字每年升值5%估算,五年后这套房子可升值为64万元。

当初炒房团正红火的时候,许多投机者都紧跟形势,大肆炒房,狂捞不止。随着国家房地产调控政策的不断出台,投机炒房者的市场越来越狭小,可是真正的长期房产投资者却没有受到什么影响。

五、精品才抗跌

各个投资领域都有可能涨涨跌跌,但是只有投资精品才有抗跌性,如果投资中只图便宜买"处理货",可能市场稍微有点"小感冒",它们就会夭折。

任太太是位专职家庭主妇,丈夫是阔绰的建筑承包商。就在我国内地楼市还在狂涨的时候,她已经把投资目标转到我国澳门的房产。通过房产中介,她投资了我国澳门一处九十多万元的房产,现在这处房产已经升值到一百三十多万元,任太太对这个结果相当满意。

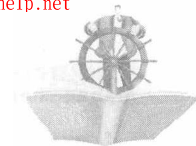
她之所以想到"逆势"在我国澳门买房,无非是感觉在内地买房也要这么贵,市场的盈利空间不大,而澳门是个国际性大都市,前景看好。果然,此后内地多变的房产新政让任太太这样的投资客倍感庆幸。现在,她想再投资一套价值百万余元的高档物业,并且还打算去考察一下我国香港房地产市场,然后制定投资计划。

最近,任太太正忙于去澳大利亚的事情,当然,她绝不是去旅游观光,而是去考察房地产市场。她认为去澳大利亚投资房地产有很多优势,而且澳大利亚是全球房价最稳定的国家之一,投资安全系数很大。

对投资者来说,房地产本身是一个比较长久的投资渠道,国内的房地产市场目前虽然价格略有上涨,但是限制房地产投资的政策此起彼伏,可以说



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



短期投资环境越来越不利，因此不如“逆势而行”，换种思路去境外投资。

LESSON 58

投资商品房的六大注意事项

目前，我国商品房大都采取预售方式。由于出卖的房屋正在建设而尚未竣工，所以买受人对该标的房屋的享有权是债权性质的期待权，因此风险较大，买受人在买卖商品房时要注意六大事项。

一、签订合同前要调查开发商背景

在开发商中，并非大开发商就一定有诚信，但目前看来，出问题较多的一般是资金少、开发经验少的小公司。而那些大公司计划在房地产业长期经营下去，就必须有较好的信誉保障。所以决定买房前要先问问周围的人，探探开发商的口碑。

二、签订合同时要查“五证”

签订合同时要查看项目的“五证”，包括国有土地使用证、建设用地规划许可证、建设工程规划许可证、建筑工程开工证和商品房预售许可证。如果是现房销售，应当看到“大产权证”。五证俱全才可销售。

三、30日内合同应去备案

根据《城市房地产开发经营管理条例》和《城市商品房预售管理办法》的规定，自购房合同签订之日起30日之内，应将合同送到国土房管局登记备



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



案。由于购房人先交首付款,然后再将合同备案,所以购房人必须承担的风险就在这 30 日里。当合同备案了,法律上也就承认了购房人拥有房产的合法性。

四、60 日内开发商办理权属登记备案

根据《商品房销售管理办法》,要求房地产开发企业应当在商品房交付使用之日起 60 日内,将需要由其提供的办理房屋权属登记的资料报送房屋所在地房地产行政主管部门。否则,开发商违约,购房人拿产权证的时间会拖后。

五、入住 90 日应办理房产证

按照《城市房地产开发经营管理条例》和《城市商品房预售管理办法》的规定,预售合同购房人应当自商品房交付使用之日起 90 日内办理房产证;现房购房人自销售合同签订之日起 90 日内办理房产证。

如果双方没有约定办理房产证的期限,由于开发商的原因,购房人在上述期限届满未能取得房产证的,开发商应承担违约责任。然而在现有的购房合同中,往往将办理房产证的期限约定到 1 ~3 年,购房人应尽量要求开发商承诺在 1 年内办理好房产证。

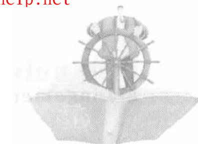
只要房产证到手了,购房人就不用担心了,但如果该项目土地还未解押、房产被抵押、规划设计不合规定等因素都会导致房产证办不下来。当然,《商品房销售管理办法》中有规定,如果所买卖房屋已经设定了抵押,开发商应如实告知购房人,否则将导致合同无效,并承担违约责任,购房人可要求双倍赔偿。

六、最好不要一次性付款

很多拆迁居民一下子有了数十万元的拆迁款,买新房时总打算一次性付清,还有的老百姓手头宽裕了,希望提前还贷。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



业内律师忠告购房人，打算一次性付款的，应特别注"30 天"和"60 天"这两个时间段。实际上银行在放贷之前要对开发商做全面审查，所以能够使有贷款购买的房产保险系数会大很多。

当然风险应在期房阶段，到了现房阶段特别是房产证拿到手了，风险就会降低。当然，如果开发商诈骗，一房两卖，背着购房人作抵押，那购房人还是防不胜防。所以考察开发商背景与信誉尤为重要。



措施得力，降低房产投资风险

房地产投资风险，顾名思义就是从事房地产投资而造成损失的可能性。房地产是大投资，少则几万，多则几十万元，购房人开始承担起买房带来的经济负担，尤其是工薪阶层，差不多要花去一辈子的积蓄。因此，投资房地产并非易事，所以要采取得力的措施、方法，使房地产投资中的风险降低到最低。

一、明辨房地产广告价格

购房人从广告中看到的商品房价格是由计划成本、计划利润、材料差价、楼层差价和质量差价等因素构成，是按建筑面积进行计算的价格，其中还不包括一定比例的印花税和契税等，因此，实际价格将会高于广告中的价格。

可以这样说，凡是广告中标明××元起价的，起价一般是指销售面积中各方面最差的单元的销售价格。大多数开发商打此噱头实际目的是吸引更



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



多人观看此广告。

二、明辨房地产地理位置图

房地产广告普遍会带有项目的地理位置图，但大多数图片的准确度实在令人不敢恭维。他们往往会说距离××地几分钟车程，实际上是指汽车在畅通无阻情况下行驶直线距离时间。

三、现场实景图片和户型设计

一般销售现房会在广告中登出一个实景图片，期房则是经过电脑处理的效果图。消费者千万不要以为付款之后将会住上一个与效果图片一样的住房。因为开发商在开发期中（1～3期甚至更多）往往会根据所遇到的种种问题而更改最初设计。

四、回报率、入住率及赠送

个别开发商会在广告中标明购买后×年内回报率为百分之几云云，这实际上是空穴来风。因为未来的房地产市场涨跌难以预测，回报率根本无从谈起，至于百分之多少的入住率就更是个大噱头。一般房地产开发是分为几期不等，但对外宣传则是整齐划一。包括效果图、价格都是统一推出。

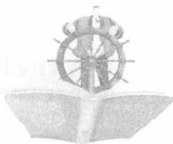
一位房地产开发商计划共计开发1000套商品房，分3年开发完毕。第一期开发的300套商品房仅售出200套，此时开发商对外宣传的口径是入住率65%，而客户肯定认为是全部商品房的65%、有谁会了解到这仅仅是第一期开发的65%呢？一些开发商向消费者许诺赠送全套厨房设备和卫生间设备，表面上看感觉不错，待人住后才发现都是一些残次商品，此时开发商却正为又赚取了一笔其他商品的利润而乐不可支。

个人投资房地产尽管有风险，但只要处理和防范得当，不仅可以避免遭遇风险，而且还会滚雪球般地增值，何乐而不为呢？

李嘉诚是中国香港首富，关于他的成功之道，已有洋洋大书记载。他的



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



成功除了他众所周知的“诚”之外,更重要的还有他的智慧,正如他自己说的:“在事业上谋求成功,没有什么绝对的公式。但如果能依赖某些原则的话,能将成功的希望提高很多。”那么李嘉诚房地产投资之道又是什么呢?

一、人弃我取

李嘉诚认为经商之道在于居安思危,要时刻洞悉社会动态。

20 世纪 60 年代,李嘉诚在经营塑胶生意时就看准了房地产市场,并投资于工业大厦为主的房地产业。

1967 年香港地区社会不稳定,投资者都失去信心,纷纷低价卖掉房产,远走高飞。但此时李嘉诚有不同的见解:“中国不会将香港变成一个烂摊子,否则对她没有好处,香港不会完。”

他认为:没有一样事情会无止境地好,同样道理,没有一个行业会一直好下去。20 世纪 70 年代,就在大家纷纷投资塑料花生意时,李嘉诚却悄然撤出了,他结束了自己的塑胶生意。事实果然如他所料:由于投资塑料花回报率很高,生产商如雨后春笋般快速增加,结果市场很快达到饱和,做塑料花不再赚钱了。

于是,李嘉诚低价买下大量其他地产商刚开始打桩而又放弃的地盘。李嘉诚的判断再次证明了他敏锐的市场洞察力。20 世纪 70 年代,社会稳定了,迁走的人们又纷纷回来了。香港地区人口由 60 万人猛增至 400 多万人。香港地区房产需求激增,引起地价大幅攀升。“我赚到很多钱,但不是一个天文数字。”李嘉诚后来谦虚地说。

二、长线投资,分散风险

自 1992 年签署第一份与内地合资合同开始进入内地房地产市场以来,李嘉诚先后在北京、天津、长春、西安、青岛、上海、重庆、成都、武汉、长沙、广州、深圳、东莞与珠海等地开发了项目,构建起一个涉及地产及酒店、港口及相关服务、科技及互联网、传媒、能源及基建、零售及制造、电讯、生态农业、



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



环境治理、医药、保健及护肤等领域的庞大商业帝国。

与刚开始几年的低调稳健相比，近两年和记黄埔的脚步一下子快了起来，在全国各地的市场都能看到它的身影。尽管从2004年开始，国家对房地产严格控制，但据业内人士估计，李嘉诚在内地圈地资金达千亿元以上，目前的土地储备也在700万平方米以上。“当大街上遍地都是鲜血的时候，就是你最好的投资时机。”这是李嘉诚的房产投资名言。

李嘉诚的“长和系”地产发展策略一向是“以时间换利润，注重长线投资”，大幅拿地，然后分期开发，注重的就是长线投资。资金充足可以坐待土地和物业升值，而升值后的物业又可以获得更高的利润，从而更加充实资金。

李嘉诚开足马力全国圈地，这是李嘉诚的风险防范。李嘉诚降低经营风险的秘诀就是把风险分散，但他不是盲目地看到哪里赚钱就往哪里投钱。他的分散风险策略有这么几条：一是收购或从事低相关业务分散风险，七大行业无论产业领域还是地域都分布广阔。二是收购或从事不同回报期业务以降低风险，短期回报的业务如零售、酒店等的好处是经济景气时获利丰厚；长期回报的业务如基建、电力等，好处是收入稳定。长短互补能确保每段时间都有足够的资金回流。三是收购或从事稳定回报业务来平稳盈利。有稳定回报的业务，能提供稳定的现金流，有助于“兄弟单位”业务发展，整个集团遇到困境时它也能提供援手，还能使财务报告比较好看，借贷、集资都拿得出手。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

第十章

Financial Management

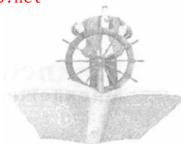
致富路上犹可“期”



LESSON60 明确期货、期权的运作
LESSON61 期货投资的七大技巧
LESSON62 期权的投资策略
LESSON63 告别盲点，规避期货、期权投资的风险
LESSON64 “金融大鳄”索罗斯的期货投资哲学

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



LESSON 60

明确期货、期权的运作

一、期货的运作

期货的英文为 Futures,是由“未来”一词演化而来,其含义是:交易双方不必在买卖发生的初期就交收实货,而是共同约定在未来的某一时候交收实货,因此,中国人就称其为“期货”。如今,期货已成为投资者的一种投资理财工具。

期货交易是由期货交易所的会员公司在一个固定的专门场所集中进行的,一般客户不能直接进入交易大厅,必须通过各自的经纪人,由买卖双方的经纪公司出市代表在交易池内分别报价,根据“价格优先,时间优先”的原则,经过公开竞价,由电脑或交易会员撮合成交。场内成交并不意味着期货买卖活动的终结,在期货交易者持仓期间,结算所每天要对客户的持仓进行盈亏计算,而持仓人可在合约到期前作平仓处理,或持有至到期日进行实物交割或现金结算。期货交易的基本流程如下:

1. 制定交易计划

期货交易风险莫测,入市之前需制订计划,谨慎抉择。主要考虑的因素有:自身的财务状况、损益预期、入市切点(即选择何种商品会约切入市场)、持仓期限等。

2. 选择期货经纪公司

期货交易者应按照一定的标准选择资信好的经纪公司。所谓资信好的



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



经纪公司，主要体现在以下几个条件：

A. 具备合法的代理资格。

B. 信誉良好，资金实力雄厚，承担风险的能力强，保障资金的安全性。

C. 运作规范，交易效率高。

D. 有完备和先进的通讯设施和市场分析软件。

E. 对市场的分析和预测客观、有效率，能提供准确的市场信息。

F. 手续费用与交易服务质量相符合。

G. 经营业绩良好，拥有结构比较稳定的客户队伍。

3. 开设交易账户

投资者在经过对比、判断，最终选定经纪公司和委托代理人以后，即可委托经纪公司为自己开设一个期货交易账户，成为经纪公司的客户。客户分单位客户和个人客户两种。

通常，各期货经纪公司为客户开设账户的程序基本相同，包括风险提示、签署合同及交纳保证金。

A. 风险提示。客户委托期货经纪公司从事期货交易，必须首先在期货经纪公司办理开户登记。期货经纪公司在接受客户开户申请时，必须首先向客户说明期货交易的风险，向客户提供期货交易《风险说明书》。个人客户应在仔细阅读并理解后，在该期货交易《风险说明书》上签字；单位客户应在仔细阅读并在理解之后，由单位法人代表在该期货交易《风险说明书》上签字并加盖单位公章。

B. 签署合同。期货经纪公司在接受客户开户申请时，双方须签署《期货经纪合同》。个人客户应在该合同上签字，单位客户应由法人代表在该合同上签字并加盖单位公章。在签署《期货经纪合同》时，投资者应明了合同内容条款的含义，注意保护自己的合法权益不受侵害，并可在相关规定范围内根据自身要求与经纪公司做一些特殊约定。

个人开户应提供本人身份证复印件，留存印鉴或签名样卡并填写开户登记表，经纪公司在客户开始交易前，应按有关规定将客户登记表、营业执



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



照复印件、个人身份证复印件等资料报交易所备案。交易所实行客户交易编码登记备案制度,客户开户时应由经纪会员按交易所统一的编码规则进行编号,一户一码,专码专用,不得混码交易。期货经纪公司注销客户的交易编码,应当向交易所备案。

C. 交纳保证金。客户在与期货经纪公司签署《期货经纪合同》之后,应按规定交纳开户保证金。

期货经纪公司应将客户所交纳的保证金存入《期货经纪合同》中指定的客户账户,供客户进行期货交易之用。

期货经纪公司向客户收取的保证金,属于客户所有;期货经纪公司除按照中国证监会的规定为客户向期货交易所交存保证金,进行交易结算外,严禁将保证金挪作他用。

4. 交易委托

开立账户后,客户若要进行交易,应向其经纪公司下达委托指令,由经纪公司代为执行交易。

5. 兑价成交

代表交易者的各期货公司出市代表以公开竞价的方式决定成交价格。

6. 结算交割

交易一旦成功,期货经纪公司要立刻进行结算,并通知客户。结算方式分为三种:一是每个交易日之后的持仓盈亏结算;二是合约到期日之前的平仓对销结算;三是合约到期日进行的实物交割。

二、期权的运作

期权是在期货的基础上产生的一种金融工具,期权交易是一种投资品种。从本质上讲,期权实质上是在金融领域中将权利和义务分开进行定价,使得权力的受让人在规定时间内对于是否进行交易,行使其权力,而义务方必须履行。进行期权交易时,购买期权的和约方称作买方,而出售和约的一方则叫做卖方;买方即是权力的受让人,而卖方则是必须履行买方行使权力



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



的义务人。具体的定价问题则在金融工程学中有比较全面的探讨。

期权交易包括:股票期权交易、利率期权交易、外币期权交易、指数期权交易、收益率期权交易。

期权主要有如下几个构成因素:

1. 执行价格(又称履约价格)

期权的买方行使权力时事先规定的标的物的买卖价格。

2. 权利金

期权的买方支付的期权价格,即买方为获得期权而付给期权卖方的费用。

3. 履约保证金

期权卖方必须存入交易所用于履约的财力担保。

4. 期权的分类

A. 按期权的交易性质不同,期权可分为看涨期权和看跌期权两种,这种分类是期权最基本的划分方式。

看涨期权是指在期权合约有效期内按执行价格买进一定数量标的物的权利。看涨期权实质上就是购买选择权,它赋予期权拥有者(即期权买方)在未来按履约价格购买期权标的物的权利。由于期权买方预计未来标的物的价格会上涨至高于履约价格,故称为看涨期权。

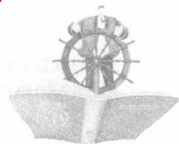
看跌期权是指卖出标的物的权利。看跌期权实质上就是出售选择权,它赋予期权拥有者(即期权买方)在未来按履约价格售出期权标的物的权利。由于期权买方预计未来标的物的价格会下跌至低于履约价格,故称为看跌期权。

当期权买方预期标的物价格会超出执行价格时,他就会买进看涨期权,相反就会买进看跌期权。

B. 按期权权利的行使时间不同,期权可分为欧洲式期权和美国式期权。欧洲式期权只有在期权到期日时才能履约交易;美国式期权则在期权有效期限内的任何一天都可以行使权力。由于期权是可以交易的,欧洲式期权



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



的拥有者可以在期权到期之前将期权转让出去，所以这两种期权的实质是一样的。

期权的基本运作程序：

1. 开户

基本运作程序与期货完全相同，不但可以用原来的期货账户，而且还可在原来的期货公司进行交易。

2. 下单

基本程序也比较简单，交易所在期权交易设计时已经把复杂的内容捆绑在一起，投资者只需点击即可。其他内容基本与期货相同，如数量、平仓或开仓、买或卖等。

3. 平仓与结算

期权平仓与期货平仓也几乎没有差别，结算原理都是买低卖高，但有一点不同，期权平仓是权利金的平仓。例如某投资者以 50 元的价格买入某执行价格看涨期权，然后以 70 元的价格卖出，则平仓获利 20 元。

4. 权利执行

如果买了看涨期权，在执行权利后应转换成期货的多头部位，也就是说，在期权最终执行后，需要转换成期货合约。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



LESSON 61

期货投资的七大技巧

期货投资是一项需要高智商的风险投资活动。对于投资者来说,除了必须认真学习钻研期货交易知识、注意市场行情变化之外,还必须研究期货交易策略,掌握期货投资要领。这对于期货投资业务的成功大有裨益。

一、入场之前做好离场准备

李嘉诚曾经谈到他在做一笔生意时首先考虑的是如何卖出,"未买先思卖",事先做好最坏情况的设想。李嘉诚举例说,如果气象台说天气晴好,那也要做好突然发布"十号台风"的准备。期货投资也要在入场之前做好离场的准备。这样,就不用为诸多的不确定性而忧虑。期货投资者或许应该是这样的一种形象,"左手盾,右手剑",即在进攻的同时做好防守。

二、计划先行

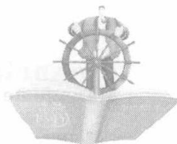
个人投资者基本上是从事期货投机活动的中小散户,其自有资金必然不会太大。所以,个人投资者每次交易所投入的资金额度必须有通盘考虑,投资额以占可动用资金的一小部分为宜。

期货投资计划应当包括:投资者打算在多长的期限内准备投入多少资金买卖期货合约;准备承担的最大亏损限度是多少;准备抵押的个人资产有多少;准备赚取的利润目标是多少等。

投资计划必须在交易过程中严加掌握,坚决执行,避免存在侥幸心理。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



尤其是在出现交易亏损时，交易者更应当保持头脑冷静、心态平和，以便耐心而理智地寻找反败为胜的机会，决不能情绪焦躁，贸然出击，更不能毕其功于一役，采取过度交易的办法；幻想在一夜之间扭亏为盈。理性交易的原则是：随时把每次交易的盈亏数额进行结算，盈利时提取一定比例储存起来作为个人投资风险基金，以备将来某一时刻出现亏损之用，以丰补欠。

三、三思而定

投机者在交易之前，必须及时对影响期货市场价格变化的各种因素进行全面而深入细致的分析比较，并根据价格趋势预测的结果来制定相应的交易策略。在具体的交易过程中，期货投资者还必须密切关注影响市场行情变化的各种因素，如国内外的政局变化、国家政策变动走向、经济发展状况、商品的生产状况及由此可能导致的供求关系变化、投资趋向情况、社会投机心理、各种人为因素、偶然突发事件、大户操纵及消费特点的变化等等。这些因素都会对商品价格产生影响。

四、选择适当的时机入市

选择适当的入市时机，是投机交易者能否获得预期收益的关键环节之一。当期货市场处于“牛市”状态时，价格会节节升高，好消息对投机者形成巨大的诱惑，丰厚的预期收益往往驱动着投机者非常乐观地进入期市。实际上，此时入市却恰恰隐藏着巨大的风险。因为，当期货价格已经涨至较高水平时，其上升的空间已经十分有限，物极必反，即涨得越高，其下跌的风险也就越大。一旦市场在此时出现转折，投机者就会遭受亏损。相反，当期货价格连续下跌至较低水平，而且长期在低水平上徘徊，甚至接近或达到谷底时，价格反弹就不会太遥远了，此时如果做多头就会有盈利的可能。可见，当投机者对市场价格走势尚未作出准确判断或市场价格波动较大时，一般应先分析观望，再行选择时机。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



五、以短线为主

期货市场的行情受到多种因素的影响,价格波动频繁,投机者手中持有期货合约时间越长,风险就越大,因此一般不宜从事长线交易。通常,投机者特别是个人期货投资者,应当采用短线投资策略,即无论是做多头还是做空头,都要力争在最短的时间内尽快结清。期货交易的特点要求投机者必须反应灵敏、决策果断、不能太过贪心,见到有利就适时平仓,遇有挫折随即止损出市,切忌优柔寡断、错失良机。对于初入期市的新手来说,做短线虽然获利不会太多,但亏损也不会太大,可以在反复不断的交易实践中增加历练,因而这种投资策略最适合那些以期市作为个人投资渠道的“新期民”。

六、设置止损单

股票投资者进入期货市场应学会正确止损,应承认自己渺小,出错难免,坦然接受小亏的现实,以保持实力等待新的机会,同时应掌握技术止损位、资金绝对额止损位、亏损率止损位的三种设置方法。

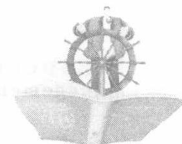
七、切勿关注期货价格而淡漠现货市场价格

同一商品在现货市场的价格与期货市场上的价格存在着很大差别,但在正常情况下,现货价格与期货价格的基本变动走势则是基本趋于一致的。越是临近交割期,期货价格与现货价格就越是接近。但是,远期合约的价格变动由于会受多种不可预见因素的影响,有时会出现与现货价格变动趋势不一致的情况。

因此,期货市场中的散户交易者最忌单纯关注期货价格而淡漠现货市场的供求关系变化,因为在很多情况下,许多投机策略的制定往往不是通过对期货价格走势的技术分析来完成的,而是通过对现货市场供求关系的综合研判来实现的。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



LESSON 62

期权的投资策略

期权投资的保值交易策略主要有购进期权和售出期权两种。

一、购进期权的保值投资策略

投资者购进期权,是因为购入买权可以防止涨价损失,购入卖权可以防止跌价损失。在行使期权时,如果买主发现市价对己不利,则可以放弃选择权,这样他最大的损失只是为购买期权合约而支付的权利金。

二、售出期权的保值投资策略

售出期权与购入期权有很大不同。售出一张看涨期权合约的卖方,他在期权有效期内的任何时候都有可能收到一份买权通知书,而他自己却没有拒绝履约的权力,必须按原订的协约价格向买权买主售出一张相关的商品期货合约。同样,售出看跌期权合约的卖方,在期权有效期内的任何时候都可能收到一份卖权通知书,必须按原订的协定价格向卖权买主购进一张期货合约。

期权的投机策略

在期权交易中,一般是期权买主获利机会多,风险低,而期权卖主风险大,获利机会少。如果只有期权保值交易,势必出现期权买主多于卖主,市场供不应求的情况,使得期权交易难以维持。因此,客观上要求有用权的投机者加入,以维持市场稳定。此外,由于期权购入后可以转售出去,购进与售出的成交价格(权利金)之间存在差额,这就为期权投机牟利提供了机会。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



期权投机者是那些将来不想购进商品或没有商品可供售出的人,他们进行期权投机,主要是因为期权交易有两个好处:一是购进期权的成本远比购买期货成本低;二是由于可放弃行使期权,其交易的最大损失仅限于保险金。一般情况下,投机交易者会先购进期权,然后择机售出期权,从成交价格的差额中获利。

期权投机包括购进买权投机和购进卖权投机两种:

A. 购进买权投机 买权投机者一般是在预期价格看涨时介入期权市场,以便在期权有效期内,等待价格上涨到适当水平时转售买权来获利。

B. 购进卖权投机 如果出现期货商品价格下跌的情况,投机者都乐于购进卖权,以期在期权的有效期内,当期货价格下降到一定水平时,行使卖权或转让卖权获利。

LESSON 63

告别盲点,规避期货、期权投资的风险

一、如何规避期货投资的风险

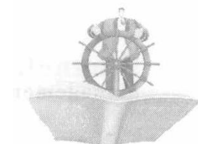
股票市场可造就百万富翁,期货市场可造就亿万富翁,但同时投资期货的风险也远远大于投资股票的风险。因为期货交易涉及许多操作环节,投资者在此环节上再次面临一些不确定性因素,风险因此而增加。对普通投资者来说,期货投资主要有如下几类风险:

1. 经纪委托风险

经纪委托风险是指投资者没有选准合适的期货经纪公司而可能形成的



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



损失。

2. 流动性风险

流动性风险包括投资者不能在有利价位建仓,平仓时无法在合适价位进行对冲操作,临近交割时找不到足够的实物货源等。为了避免这种风险,投资者应当注意市场容量,密切关注多空双方的力量变化。

3. 强行平仓风险

期货经纪公司会在每个交易日进行结算,当投资者的保证金不足,期货经纪公司就会强行平仓,如果在不利价位进行对冲,投资者就可能遭受重大损失,称为强行平仓风险。考虑到这种情况,投资者应当随时关注自己的资金状况。

4. 交割风险

投资者需在期货合约到期前对冲平仓,如果不能及时完成对冲操作,就要承担交割责任,要凑够足够的资金或者实物货源进行交割,一旦价格对投资者不利,就会造成损失,即产生交割风险。对投资者来说,如果不选择交割,那么在临近交割期时就最好不要再持有相应的合约。

5. 市场价格波动风险

在期货交易中,由于市场价格波动频繁,而且实行的是杠杆交易(即保证金交易),投资者的盈利或损失都被放大了,所以市场价格波动风险是投资者面临的最大风险,应当倍加注意,时刻防范。

为规避风险,期货市场在各个阶层都制定了有效地控制风险的措施,无论是监管层、交易所、期货经纪公司,还是机构投资者、散户都有相应措施。监管部门控制风险的方法主要是从制定制度出发,例如通过会员结算制度、保证金制度、涨跌停板及熔断制度、限仓制度、结算担保金制度、每日无负债结算制度和强行平仓制度等,控制投资者和经纪公司过度投机和市场无序波动风险。

投资者控制风险的方法主要是:

1. 了解规则制度



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



例如股票交易者要学会做空，不能在不同时考虑价格和时间两个因素的情况下执著于一个方向，必须对期货交易规则、期货交易软件的使用以及期货市场的基本制度非常明了。

2. 仓位和止损控制

投资者必须养成抛弃股票市场满仓交易的操作习惯，控制好保证金的占用比率。这是因为每日结算制度下，投资者存在短期资金压力，因此要根据交易计划加仓或止损，不可抱侥幸心理硬扛或在贪婪心理驱使下按倒金字塔方式加仓，只有如此才能防止强行平仓风险。

3. 合约到期的风险控制

由于股指期货的合约都有一定的截止时间即存在到期日，所以投资者不仅要把握股指期货合约到期日向现货价格回归的特点，更要注意合约到期时的交割问题。

4. 遵守纪律

不能把套期保值做成投机交易。由于套利者一般追求的是资金稳健增长，通常与风险水火不容，因此，套期保值者要根据自己的经营情况或股票投资规模制定相应的套期保值计划，不可一时冲动改变自己的投资策略单向投机，导致资产风险过大。

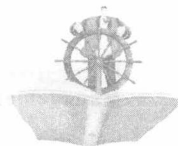
二、如何规避期权投资的风险

期权投资的风险与期货投资的风险基本类同，规避期权投资风险的方法与期货也差不多，通过下面这个例子也许你可以更明白。

例如用欧元兑换美元。假如投资者以 1.25 的汇率通过外汇实盘买入 10000 欧元，但这时又会伴有一定的风险，如果欧元突然下跌将带来巨大的亏损，因此，可以通过招商银行买入个人外汇期权合约。假如用 20 美元买入 100 手执行价 1.25 欧元的看跌期权，也就是说，投资者在期权合约到期时，有权利用 1.5 的汇率卖出 10000 欧元。届时，如果欧元上涨到 1.35，则投资者持有的欧元赢利 1000 美元；如果欧元跌至 1.15，投资者买入的欧元亏损



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



1000 美元，但买入的外汇期权合约获利 1000 美元，两项合并后，投资者仅损失 20 美元，买卖外汇的汇率风险就可以得到有效控制。

LESSON 64

“金融大鳄”索罗斯的期货投资哲学

从白手起家到拥有数亿资产的“金融大鳄”——索罗斯有太多的投资哲学，如果您能取其所长，为己所用，相信对以后的期货投资有不小的帮助。

一、乱市出真金

索罗斯有一个超乎常人的能力就是能够在极度混乱的市场里清楚的辨识机会与风险。一位华尔街公司的领导人曾经说过：索罗斯能够以全球的高度观察大势，他非常了解市场是如何运作的，因此他非常清楚怎样可以运用杠杆进行操作，不论该杠杆是知识性的还是金融性的。

索罗斯认为：金融市场天生就不稳定，国际金融市场更是如此，国际资金流动皆是有荣有枯，有多头也有空头。市场哪里乱，哪里就可以赚到钱。学会辨识混乱，投资者就会赚到钱；局面越混乱，胆大心细的投资者就越能赚到钱。行情跌得越低，向上弹的力度就会越大；跌的越深，市场越乱，就越可能出现反弹的大好行情。但是情况常常是：市场越乱，投资者就越跟着一起乱。因此市场上常常会出现恐慌性割肉和追涨杀跌的“自杀者”。

乱局对冷静而客观的投资人来说，正是天赐良机，因为这可能是大捡便宜货的好时候，也可能是财富重新分配的时候。不过要做到这一点并不太容易，投资者除了要有良好的心理素质外，还要有敏锐的市场洞察力。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



二、迅速决策不耽搁

索罗斯投资策略中最重要的一条原则就是不恋战，形势不好赶快闪，认赔出场决不耽搁。这也是许多成功投资者的必备功夫。失败的投资者往往有一种恋战情结，涨了还想多，跌了又不肯认赔，拿不起放不下，最后只能落得个"看了难过，杀了手软的结果"。

三、冒险不是不计风险

索罗斯在金融界的投资征战中总是充满霸气，或者说是豪气。很多人误以为命运之神特别眷恋索罗斯，认为他只不过是一个赢了的赌棍，如果赌输了他也就是穷光蛋一个。

其实索罗斯在冒险之前，是做过充足的风险评估的，他的每一次冒险都是有理有据的。他时常会在下注之前先以小额资金试一下市场，索罗斯从来不会用他的全部家当去搏市场。

索罗斯每次的下注方式都是先研究市场，发现浮华现象，找出乱市本质，随后才会调集大批资金，予以致命重击。只不过他每次的研究速度快得惊人，以至于让人误以为他是在赌博。

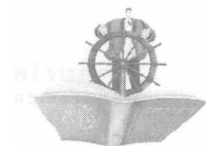
四、胜不骄，败不馁

了解索罗斯的人都知道，索罗斯总是能够镇定得面对崩盘，他比任何人的认赔态度都要好。他也会找出市场没照他的想法演变的原因，但既然发生了，就让它过去吧，大步迈开，没什么好遗憾的。索罗斯当然不会没有痛苦，但他认为：赔钱的确是一件令人头痛的事情，是一个投资者不愿碰到的遭遇，但只要玩这个游戏就必须能够输得起。

索罗斯总能心平气和地面对赚钱和亏钱，不管结局怎样，他从不纵情狂笑，也从不愁眉不展。在他的字典里，钱并不是最重要的，赚钱只是他的工作而已，并不是他用生命下的赌注。这样开阔的心胸不是每一个投资者都



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



具有的。

五、寻找缺陷和偏颇

索罗斯有这样一个逻辑：因为人类的认识存在缺陷，那么他能做的最实际的事就是关注人类对所有事物产生的缺漏和扭曲的认识。这个逻辑后来构成了他金融战略的核心——寻找缺陷和偏颇。

人非神，对于市场走势的不可理解应属正常现象，然而当市场中绝大多数投资者对基本面因素的影响达成共识，并有继续炒作之意时，这种认识也就处于危险边缘了。为什么市场中会出现失败的第五浪以及第五浪延长后经常出现的V型反转，用索罗斯的哲学观，我们就很容易找出答案了。

六、在被夸大的市场预期中寻求投资机会

索罗斯认为，古典经济学理论家们所建立的完全自由竞争模式，即在一定条件下，对自身利益的无节制的追求将使资源得到最佳配置，从而达到平衡。但这种平衡不仅在现实生活中没有出现过，在价格波动剧烈的金融市场中更不可能发生。他认为供求关系不仅受客观因素的影响，更重要的是它体现了市场参与者对市场行为的预期，而这些行为正是由这些预期所决定的。所以预期的作用在供求关系的发展中起着举足轻重的作用。

根据索罗斯的投资观念，人们并不能对自己所处的环境做出完全的认识，因此人们根据预期做出买、卖的决定，对市场价格形成影响，同时这种市场行为又反过来影响着其他参与者的预期。不仅是价格的涨势吸引了众多的买家，买和卖行为本身也是推动价格继续上扬和下落的动力，形成一个连续推进的趋势。因此，索罗斯认为，正是由于供求关系与市场预期之间的相互作用，使市场行为成为未来走势的不可确定的动因。即不是供需关系决定市场的走势，而是市场的走势操纵供需关系。

实际上，索罗斯在金融市场的行为更具有投机性，他总是在被夸大的市场预期中寻求投资机会。表面上看，他忽略价格变化的内在规律或基本面，



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



实际上他更关注参与者预期(人气)对价格变化的影响。他正是通过纠正市场预期与内在运行规律间的偏差来达到投资获利的目的。

七、理性对待市场

无效市场理论也是建立在索罗斯的哲学研究基础之上的。他认为人的认知并不能达到完美,所有的认识都是有缺陷的或是被歪曲的,人们依自己的认识对市场进行预期。此预期与影响价格的内在规律——价值规律相互结合,同时市场的走势又操纵着需求和供给的发展。据此索罗斯得到了这样一个结论:我们所要对付的市场并不是理性的,是一个无效(准确地说是无序)市场。

这种理论与传统的经济学理论是互不相容的。有效市场理论认为,市场的运转有其自身的逻辑性和理性,市场的发展最终走向一个平衡点。达到这个平衡点的前提条件,一是人们能够在任何指定的时间完美地掌握市场信息,二是市场价格能反映所有有效的信息。事实上,这两个条件并不存在。

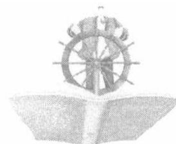
通常,大多数分析师秉承有效市场理论利用自己所掌握的信息以及对目前价格的分析,强化了当前趋势的发展,在大众的推波助澜下,使市场更加趋于非理性,成为无效市场。受资金操纵、逼仓、指数基金对期货进行保值以及对冲基金的交易行为等等所引发的市场过度行为,我们不能说趋势是在向市场的平衡点逼近,大多数情况下是越来越远。依据索罗斯的观点,这时的市场恰恰是无效市场特征——非理性表现最为突出的阶段,因而此时分析师对行情的判断依据也是靠不住的。

八、寻找市场预期与其客观事实的差距

索罗斯在考察了各种类型的金融市场与宏观经济的发展后发现,它们从未表现出均衡的趋向。实际上,断言市场是否倾向于走入过度的非均衡,恐怕会更有意义一些,因为,这种不均衡迟早将发展到令人无法容忍的地



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



步，最后不得不进行修正。

人们做出买入或卖出某种商品的决定，与其说是基于市场处于平衡状态的考虑，不如说是出自对市场不平衡的认知，确切地说是对市场心理预期不平衡的认知。市场走向过度的非均衡正是基于预期的偏差程度。因此，可以说寻找市场预期与其客观事实的差距，是索罗斯在金融市场发现投资机会的捷径。

他认为科学的方法基于这样的预设，即成功的实验应该证实被测试假说的有效性，然而当对象涉及思维主体的时候，实验的成功并不能保证被检验的陈述的有效性或真理性。参与者的思维与事实无关，但却影响了事物发展的过程，使事物的发展过程更加复杂化。但科学的客观的事实终将对那些错误的理解及认知上的偏差进行纠正。

金融市场在不平衡中运转，由于我们的精力有限，认知程度的不完美，市场参与者的看法与实际情况之间的差距不可避免。因此发现市场预期与客观事物间的偏差，发现市场可能出现过度非均衡的倾向，不仅是索罗斯投资的秘诀之一，更是值得大众投资者关注的投资方法。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

第十一章

Financial Management

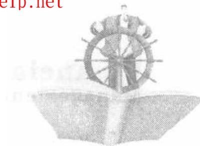
保险让你的一生努力不会归零



LESSON65 选择保险与保险公司的方法和原则
LESSON66 一生需要的六张保单
LESSON67 选择、巧用保险缴费期
LESSON68 如何判断一份保险的“好”与“不好”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



LESSON 65

选择保险与保险公司的方法和原则

随着人们“钱生钱”观念的强化，投资型险种越来越受到青睐，许多投资者感受到了保险投资的震撼。《国务院关于保险业改革发展的若干意见》颁布，进一步确立了保险业在国民经济发展与和谐社会建设中的地位和作用。专家认为，随着个人财富的积累和个人投资理财意识的显著增强，投资类保险产品将迎来较大的发展。

与一般传统保险产品不同的是，投资类保险产品不但具有保险的保障功能，更兼有投资收益功能。买了这类产品，在享有保障的同时，更有一定的投资收益。保险最重要的功能就是在未来风险出现时对损失进行一种经济补偿。所以，不应简单地将保险的收益率与其他投资理财产品相对比，并据此考虑保险投资是否合算，而应切合实际地为自己和家人购买合适的保险产品。

由于缺乏保险知识，再加上一些保险代理人的“大力”推荐，多数市民购买保险并不理智。如何理智投资保险产品，切合实际地为自己和家人购买合适的保险产品成为很多人面临的新问题。在选择购买投资类保险产品的时候，需要掌握以下三个原则：

一、明确自己的保险需求

保险最根本的意义是保障风险，每一个投资者在人生的不同阶段选择保险的种类不同。因此，并不是每个人都适合购买投资类保险产品。投资



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



者应明确自己的风险情况,了解自己的保险需求,再考虑买些投资类产品。

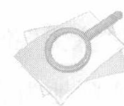
如果忽略这一条,有的投资类保障产品突遇风险却不能理赔,还要继续每年交不薄的保费,这样经济压力就会非常大。

二、要选择具有保障功能的产品

无论买何种保险产品,第一是要考虑的是保险的保障功能。与传统保险产品不同的是,只有在全残与事故的风险发生后,投资类保险产品的保障功能才可以生效。所以,当消费者在购买投资类保险产品时,一定要明确此类产品保障功能的范围。只有将保障功能作为购买投资类保险产品的动因,才是正确的思路。

三、选择性价比最优的产品

投资者找到真正满足自己保障功能,性价比最优的产品是很重要的。成百上千的保险产品看起来很相似,实际上每个产品的设计特色不一样,保险产品针对不同的客户其利益也不一样,有句话叫做保险产品没有绝对最优,只有相对最优。消费者在确定产品的时候要选择对自己相对最优的保险产品。

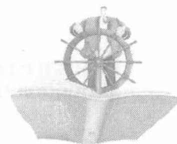


【小贴示:子女教育险】

少儿时期购买保险产品要比成年后便宜,是一种比较经济的做法。买保险应先考虑孩子的成长与健康,根据家庭收入的高低,家长可以选择不同类型的保险。低收入的家庭可以考虑低保费、高保障的人身险种,高收入的家庭除此之外还可以购买一些身故保障和生存保障并重的两全保险,或者分红型的产品。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



投资类产品，最好从保障第一、收益第二的角度来考虑安排子女的保险计划，最后把全家的保险计划统一考虑和安排，避免保单之间交叉重复，让有限的资金发挥最大的作用。

在注重以上原则的同时，选择保险公司也很重要。随着市场竞争越来越激烈，很多保险公司在险种上不断推新，新的管理、新的技术也不断地走进保险公司。各家保险公司保险产品差异不大，价格也差不多，所以投资者在选择中应注意以下几大标准：

一、选对保险公司

保险公司是与投资者的利益挂钩的，从它经营状况可以看出其偿付能力和财务状况，所以选择保险之前要选好保险公司。选好保险公司要看实力，一是要符合《保险法》的要求，最好是全国性或跨国性大公司。二是服务质量好的保险公司，能够为投保人着想，从客户一开始投保，就能够从各个角度体现服务的理念。一旦发生保险责任，客户能够及时地得到理赔。

二、对代理人素质的选择

一个素质良好的代理人，为客户设计保单时，能够从客户的实际需要出发，不一味追求高额的保费收入。在保单的保全服务中，能够树立长期服务的思想，而不是一味追求短期利益。

三、对保险类别的选择

不同的保险公司，同样的产品价格可能不同，因此如果您选择了一类保险，可以把不同公司的险种做比较，就能选择一种更符合您需要的。

目前我们国家市场上销售的各类险种，条款大同小异。比如医疗，您可以把不同公司的医疗险种做一比较，虽然都是医疗险，但可能各家公司的侧重点不同，投资者应重点考察“异”，选择一种更符合自己需要的保险类别，



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



如有无免赔额的规定等。

再就是看报销额度是按年累计还是每次额度,报销有无次数限制等。理赔条件也有优劣之分,是否有指定医院限制或地域限制等。一个好的保险公司,应当尽可能满足各种投保人的不同需要。投保人应该选择能为自己提供恰当保障的保险公司。

四、对保险公司分布地点的选择

保险公司分布地点是否广泛也是我们选择的一个条件。因为,投资者若迁往异地或异地出险,而在当地又无这家保险公司的分支机构,会给投资者的缴费、理赔造成不便。

投资者购买保险不要以为买了投资类保险产品,投资收益就一定能拿到。投资类保险产品的投资收益是随投资市场上下浮动的,所以良好的抗风险心态,是购买投资类保险产品时必须要具备的。

LESSON 66

一生需要的六张保单

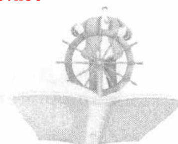
安全与保障,是每个人生命中最基本的需求。从单身到家庭,从养育后代到养老与遗产问题,这个人生历程中你需要六张保单为自己护航:

一、意外险保单

2004 年的东南亚海啸,2005 年发生在美国的卡里亚娜飓风,2008 年 5 月 12 日,四川省汶川县等地区发生的 8.0 级大地震。意外带来的伤害一夜



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



之间夺去了多少人的生命！拆散了多少个家庭！交通事故、下楼崴了脚、上班路上遭抢等都属意外事故，意外是无法预测的。

买一份意外险是对生命安全的保障。尽管意外险不出险的情况下，不能获得返还与收益，但与其高额的赔付金相比，每年几百元的投入就显得微不足道。其他任何一个险种都不可能像意外险一样，有如此之高的保障功能。

另外，意外险的附加险种也是必要的选择。因意外发生的医疗赔偿，包括门诊、挂号费、病人的住院、小手术费用，全都可以在意外险上附加住院与手术补偿来获得赔付。

据统计至2008年6月8日，保险公司在四川汶川地震后已经支付的2.84亿元当中，意外险成为赔付支出最大的险种。各家保险公司共接到意外保险接报案2.56万件，支付赔款1.23亿元，占目前保险业地震赔款总额的四成多。专家指出，这也从侧面提醒人们，意外险是人人必备的“护身”险种。

二、重大疾病险保单

有一项调查显示，我国目前所有死亡的人群中，65%是患疾病而离开的。随着年龄的增加，患病(特别是重大疾病)的概率也在增加，而重疾险的保费随年龄增长开始大幅提升。因此，重大疾病险是越早投保越好。

出险的情况下可以获得赔付，大病医疗保险也是转移风险、获得保障的方式，更是理财的最佳选择之一。

三、养老保单

随着独生子女政策的执行，预期将来会出现大量“四二一”或“四二二”家庭模式。当未来出现两个子女负担四个老人的局面，对子女来说是种巨大的压力。所以尽早规划自己的养老问题，是对自己和子女负责任。

养老保险要在自己力所能及的情况下越早购买越好，养老保险兼具保



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



障与理财功能，可以抵御一部分通货膨胀的影响。当物价、生活水准、利率发生波动时，保险公司还会用提高养老金给付标准的办法，来抵消物价变动导致的不良后果，保障投保人的权益不受损失。养老保险应当尽早购买，买得越早，获得优惠越大。

四、定期寿险保单

现阶段，房子、车均成为都市一族的必需品，虽然有着不菲的收入，但是高额的贷款还是令人喘不过气，这时候，定期寿险就能帮投保者保驾护航。

定期寿险是为投保人提供一个确定时期的保障，到被保险人达到某个年龄为止。如果被保险人在保险合同约定的期间内死亡，则保险公司应以约定的保险金额给付死亡保险金。假如你贷款 60 万元分期 20 年付款购买了房子，就可以购买一份相等保额、保险及缴费期限与房贷年限相等的定期寿险。假如，你在保险期内身故，获得的保险赔付足可以让你的家人继续把房子供完。

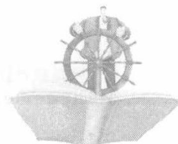
五、子女的教育保单

随着教育制度改革的不断深入，家庭在子女教育上的费用支出持续攀升，父母都希望孩子接受良好教育、给孩子提供良好的成长空间。因此，家长应该在孩子年幼时给孩子未来做一个良好的规划，助孩子成长一臂之力。在如今生活成本越来越高的社会，如何为孩子铺就一条宽阔平坦的道路？

很多保险公司都有一些专为儿童设计的险种，能帮助家长为孩子将来就读高中和大学时准备好充足的教育费用。据调查，目前一线城市中家庭平均教育支出，已经超过家庭总支出的 1/3。投资教育保险的最大意义在于：针对传统教育金保单投资回报能力不足的现状，可以让保户在享受投资收益的同时还能不断充实子女成长和教育所需的资金储备。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



六、避税保单

遗产税在不久的将来也会参照国际惯例开征，一份可以避税的人寿保单就成为投保人最佳的选择。

所有保险赔偿金都是免税的，只要你购买了一份高额的人寿保单，就能为下一代留下一笔不用缴税的遗产。但继承遗产之前，必须先把高额的税款缴清，税费必须是现金。通常，如果给子女足够的现金和存款，庞大的遗产税往往会成为子女沉重的负担。

温世仁是我国台湾省前英业达副董事长，海内外财产总额达 160 亿元，遗产税高达 40 亿元，可见遗产税的税率之高。面对如此高比例的税收，投保人应该选择适合自己的人寿保单来最大限度地保留自己的财产，使自己的家人未来生活无忧。

遗产避税可以选择两种保单，养老金和万能寿险。有了这两张保单不仅给晚年多了份保障，另外，不论投保人是否在世，养老保险金可持续领 10 ~20 年，甚至于到 105 岁。投保人只要将受益人的名字写成子女，就可以轻松规避遗产税款。



选择、巧用保险缴费期

张女士打算购买分红型终身寿险产品，但是不知道缴费是 10 年期好，还是 20 年期好。

陈先生当初按合同规定，必须在每年 10 月份缴保费。可现在由于工作



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



变更，当年10月份因没有收入未缴纳保费，不知道能否将缴费期转在12月份……

一、缴费期到底多久最合适？缴费期能否变更？

A. 缴费方式的选择应根据自己的收支状况、年龄与保障的需求来决定。选择分红型险种的缴费期限越短，所得利益越多。3年和5年所缴保费总额相差不大。

B. 商业健康险是短期缴更好，在确定投资期限时，缩短缴费期无疑会更为经济，但延长缴费期在保障方面却更有利。

C. 商业养老保险都是限期缴费的年金保险，即投保人按期缴付保费，到特定年龄时以“年金”的形式开始领取养老金。缴费方式上有趸缴、10年、20年缴清等多种选择。

D. 缴费期变更，要在保险合同有效二年后且保单缴费期届满前，保单周年日对应的应缴月或其前一个月内申请办理。变更缴费期，就等于原先保险合同上签订的保障利益也随之改变。这样会给投保人在经济上带来很大的损失，一般不建议采用。

总的来说，从保障角度考虑选择中长期缴费较划算。若选择期缴方式购买了健康险等险种，一旦在缴费期内身染重疾，那么，可能只需支付总保费的几分之一甚至几十分之一，即可享受高额的保险保障。

二、怎样更完美、巧妙地运用保险缴费期？

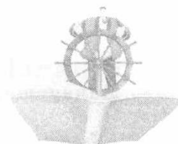
1. 巧用缴费方式

如果不想用“筹集保费”给周围的人添麻烦，不妨根据自身经济状况，把缴费方式由“年缴”改为“季缴”，通过年内分期缴费以分担一次性缴费风险，避免一次年缴的数额较大而导致自身现金流“捉襟见肘”。但若采用季缴方式需要缴纳一定的利息。

2. 善用“宽限期”



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



投保人有可能在缴费时期出现难以筹集保费的情况,因此,就要利用60天的宽限期调整自身理财计划筹集保费。在宽限期内,保单依旧有效。由于某些附加的医疗险种与意外险种的合同有效期只有一年,如果投保人在宽限期后缴付保费,那么投保人要重新面对等待期。等待期内,假如不幸遭遇附加险责任范围内的事故,保险公司将不作理赔。

当投保人发觉自己一时难以筹集保费,一定要善用"宽限期",在宽限期内想办法缴付保费。

3. 妙用"现金价值"

如果投保人连"季缴"等方式都难以承担,就不妨考虑向保险公司以"现金价值"抵押贷款,缴付保费。

所谓现金价值抵押贷款,就是保险公司从您保单中的"现金价值"取出你所缴的保费额,在约定的期限内,投保人再将其还入"现金价值"中。建议经济实在困难的投保人通过"现金价值抵押贷款"来支付保费。

4. 必用"减额缴清"

当投保人在投保期内因各种原因难以继续缴付保费。就要用好"减额缴清"保障您的保险利益。"减额缴清"功能很多,比如投保人由于遭遇意外伤残而无力继续缴付保费时,保险公司会将投保人曾经所缴付的保费分摊到未来缴费期限中,或者适当地减少缴费期限,以避免投保人退保,遭受经济损失。

假设某人在投保后第5年由于各种因素难以再续缴足额保费,在使用"减额缴清"功能时,除了保费分摊、缴费期限缩短外,即使将来患上大病险责任内的疾病,保险公司同样会进行理赔。只是由于缴费金额的减少,投保人所得到的保险赔付金也会相应减少。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



LESSON 68

如何判断一份保险的“好”与“不好”

如何判断自己买的保险是好是坏呢？有很多人看到别人买什么样的保险自己也就跟着买，总是感觉别人的好；或者在保险推销员的“说词”之下，觉得自己赚了就买，如“这份保险真的很好，马上就要停了”，“这个保险交10年，共缴50万，到80岁可以拿回500万”……诸如此类的语言，在很多买过保险的客户口里层出不穷。

一、在判断要买的保险好与坏之前，我们可以先来看看，在某些客户眼里，所谓的“好”保险到底是什么样的标准：

A. 比别人买得便宜；

B. 保险推销员说这个保险很赚钱；

C. 自己买的保险有优惠；

D. 经过一段时间的观察和比较，终于找到了最好的保险；

E. 在保险公司有亲戚或同事，完全相信他们的推荐，等等。

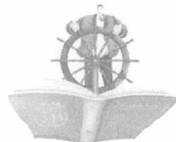
二、下面再来看看某些保险公司代理人眼里所谓的“好”保险的标准：

A. 这个保险保费高，返还快，但主要是有高提成；

B. 这个保险具有普遍性，适用各种人群，并且什么问题都可以保，客户最容易接受；



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



C. 这个保险对我非常适用,而且特别好,一定让客户也跟着自己买;

D. 这个保险,短时间就停了,如果不好保险公司不会停,可以说机不可失,因此一定要让客户抓紧购买;

E. 这个保险不但可以单保客户,而且还可以保他的子孙,客户肯定会喜欢,等等。

很多人喜欢与别人比来比去,这个无可厚非。但是,有几个人是真正按照有效的步骤去比较的?最终得到的比较的结果又是什么?自己真的是获益匪浅吗?

未必。因为这些标准对购买价格便宜又自己满意的有形商品也许很有用。例如购买食品,可以选择吃的,也可以选择饮用的;可以购买贵一点的,也可以购买便宜点的,一点问题都没有,这个完全取决于自己的喜好与经济能力。

但是对于保险这种看不到摸不着的意识性金融商品来说,保险是人们内心深处恐惧和担忧的一种良好的寄托,不能由个人的简单喜好来判断,这是比价格更重要的事情,因为购买保险的目的只有一个,那就是解决问题。

所以购买一份真正能够称得上好的保险,对于一个家庭显得非常重要。如果不符合自己的需要或者买多,都会让资金得不到充分有效的利用,而陷入有限的排挤状态,俗话说:好钢,必须用在刀刃上。那到底什么样的保险才算好呢?首先要有足够的保额、全面的保障,也就是说要符合自己最基本最实际的需求。其次要根据自己的现金流量,使全面足够的保障能够建立在有限的保费之上,符合自己的预算。最后,也是最重要的一点,当出现问题时,保险能够起到及时、有效解决问题的作用,而不是一张废纸。

因此,买份“好”的保险,不仅指其能真正适合自己的家庭情况,而且更重要的是要用有限的费用预算,建立起系统和全面的生活保障。



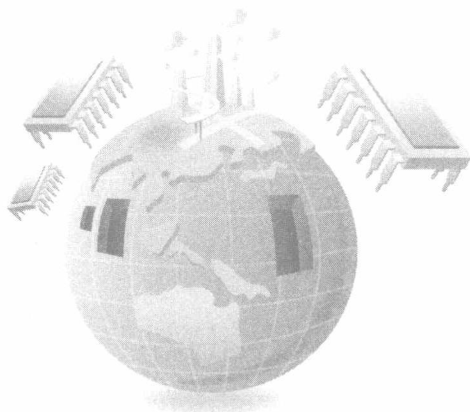
全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

第十二章

Financial Management

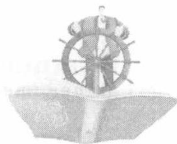
小心！税务局就在你身边！



LESSON69 银行税收花样多
LESSON70 基金税收“开绿灯”
LESSON71 投资国债免纳税
LESSON72 奖金、提成分月巧纳税
LESSON73 加息降税，理财应对
LESSON74 巧用税收优惠政策
LESSON75 投资理财巧避税

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



LESSON 69

银行税收花样多

随着银行的投资理财产品越来越丰富，投资原理和方式也越来越简单，储蓄、债券、股票、基金、保险、不动产，逐渐成了民众为自有资产保值和增值的首选投资对象。对于目前市场上火热的金融投资产品，国家也出台了一系列的政策进行宏观调控，比如，目前证券交易印花税从3‰降低到了1‰，这些调控多多少少对投资者产生了一定的影响。在个人投资理财的过程中，税务政策对个人投资者的影响很容易被大家所忽视，到底税务政策对投资者的影响体现在哪些地方？影响究竟有多大？投资者如何认识政策调控对金融市场的微妙影响？

为了帮助投资者理性地看待目前的金融市场，在本节内容中，我们就目前的银行理财产品及相关税收政策与广大投资者进行探讨，解答投资者的相关疑问。

一、银行理财产品现状

1. 居民存款持续减少

2007年7、8月，存在银行里的钱持续减少，相比两个月前的总规模，金融机构中的居民人民币储蓄如今净减少4458亿元，缩减幅度超过了2.5%。这意味着，我国近年来一直居高不下的储蓄规模，已有明显减少迹象。储蓄的减少在一定程度上能化解银行拥有巨额资金的压力。拓宽如债券、股市、基金等众多金融产品市场，也可以分散银行风险，这也驱使人们主动去寻找



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



新的投资渠道。

2. 商业银行主动截流存款,主推理财产品

居民存款大幅度减少,商业银行感到了压力,因此,银行主动运用银行理财产品来截流存款银行表示,那些长期的存款户一旦发生资金搬动,大部分都是冲着股市和基金而去。银行会劝说他们购买银行理财产品,告诉他们理财产品对本金的安全保障。

3. 市场持续整理,坚持持有优质基金

基金公司在投资操作中采取"立足于稳固后防,再伺机进攻"的策略,充分利用牛市中难得的调整周期来精选个股投资。具体的操作策略为:一是轻题材,重业绩;二是轻短期、重中期。重点关注中报业绩超预期的个股、有较为明确资产注入预期的个股。坚定不移地持有一只优质基金,对个人投资人来说,是从容应对市场调整风险的有效手段。

4. 国债卖不动

2007 年第一期储蓄国债(电子式)发行后,尽管年收益比同期储蓄高出15%,但问津者依然不多,各大银行几乎都没有完成销售计划,同期发售的基金却受到追捧。业内人士分析,除了股市火爆之外,在加息预期的背景下,稳定收益理财产品的收益率也在逐步提高。因此,本期储蓄式国债没有太大的竞争力,投资者对于国债的投资热情也越来越弱。

5. 税收费用对理财产品的影响

根据相关法规,投资者获得投资收益,要缴纳相应个人所得税。2007 年8 月 15 日起利息税由 20% 降为 5%,受到冲击最大的无疑是国债和教育储蓄,同时也拉近了年收益 3.3% 左右固定收益类人民币理财产品和同期储蓄收益差距。

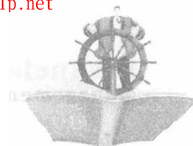
二、哪些理财产品不需要缴税

1. 国债

我国税法规定,国债收入免税。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



2. 基金

基金向个人投资者分配红利、个人投资者购买基金获得收益时不扣缴个人所得税，因为基金获得的股息、红利以及企业债的利息收入，已经由上市公司在向基金派发时代扣代缴了20%的个人所得税。

3. 教育储蓄

作为零存整取的形式出现，存款最高限额为2万元。

4. 银行理财产品

由于有关部门还没有出台代扣代缴个人所得税的政策，因此，这类银行理财产品暂时是可以避税的。

5. 信托产品

暂无征税规定。

6. 保险

我国的税法规定“保险赔款免征个人所得税”。

7. 买卖股票

财政部规定从1994年起，对股票转让所得暂免征收个人所得税。国家税务总局去年12月15日发布的《关于明确年所得12万元以上自行纳税申报口径的通知》中明确了股票转让所得的自行申报标准，有人因此开始担心国家将对股票转让所得恢复征收个人所得税。其实，对股票转让所得自行申报和是否征税是两回事。对年所得12万元以上的纳税人而言，虽然其取得股票转让所得需要自行申报，但对其仍不征收个人所得税。

三、哪些理财产品需要缴税

1. 银行存款

利息按“利息、股息、红利所得”项目，适用5%的税率，计征个人所得税。由银行代扣代缴。

2. 企业债券

利息所得，属于“利息、股息、红利所得”项目，应由兑付机构在兑付利息



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



时适用20%税率代扣代缴个人所得税;转让价差收入,应按“财产转让所得”应税项目缴纳20%的个人所得税。

3. 上市公司股票分红所得

属于“利息、股息、红利所得”项目,由公司在发放时,按照应纳税所得额的50%适用20%的税率代扣代缴个人所得税。



基金税收“开绿灯”

证券投资基金在促进金融结构调整、提高金融市场效率方面起到了积极作用,这已经成为金融界的共识。在影响基金发展的众多因素中,税收政策发挥着十分重要的影响力。以美国为代表的发达市场中基金发展的经验表明,没有一个清晰合理的基金税收政策,就不可能有基金行业的健康快速发展。

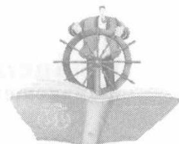
目前,中国的证券投资基金正处于快速发展阶段。到2006年底,我国基金管理公司已达53家,基金产品278只,基金取得了空前的大丰收,共实现净收益541.5亿元,基金规模接近6208.51亿份,基金规模净值达到8550亿元。作为一种新型的金融管理工具,基金在中国的发展还是起步阶段,具有广阔的发展前景。在这个阶段,有针对性地建立完善的基金税收体制,有利于支持基金行业的健康发展,拓宽资金入市渠道,促进储蓄向投资的转化效率,从而进一步推动证券市场的发展。

一、基金税收种类

1. 营业税



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



A. 以发行基金方式募集资金不属于营业税的征税范围，不征收营业税。

B. 基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，暂免征收营业税。

C. 金融机构（包括银行和非银行金融机构）买卖基金的差价收入征收营业税；个人和非金融机构买卖基金单位的差价收入不征收营业税。

2. 印花税

A. 基金管理人运用基金买卖股票按照0.1‰的税率征收印花税。

B. 对投资者（包括个人和企业，下同）买卖基金单位暂不征收印花税。

3. 所得税

A. 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

B. 对个人投资者买卖基金单位获得的差价收入，在对个人买卖股票的差价收入未恢复征收个人所得税以前，暂不征收个人所得税；对企业投资者买卖基金单位获得的差价收入，应并入企业的应纳税所得额，征收企业所得税。

C. 对投资者从基金分配中获得的股票的股息、红利收入以及企业债券的利息收入，由上市公司和发行债券的企业在向基金派发股息、红利、利息时代扣代缴20%的个人所得税。基金向个人投资者分配股息、红利、利息时，不再代扣代缴个人所得税。

对基金管理人、基金托管人从事基金管理活动取得的收入，依照税法的规定征收营业税、企业所得税以及其他相关税收。

二、税收对基金业的影响

国际经验表明，税收扶持和优惠措施对吸引合格资金进入基金行业，进而促进整个证券市场的健康发展具有十分重要的作用。在发达国家，在影响证券投资基金发展的众多因素中，税收政策发挥着十分重要的影响力。在当前的市场环境下，中国的基金税收政策还有很大的改进空间。在实施养老金计划和储蓄计划过程中，通过企业、个人所得税优惠政策，可以引导



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



各种养老基金和储蓄资金流向基金市场。以美国为例，税务当局先后制定了一些相应的缓税计划。为鼓励企业养老金投入基金市场，美国政府规定个人退休账户内每年投资金额最高不超过2000美元、定额缴付计划每年不高于1万美元可以享受所得税优惠政策。在税收政策的引导下，养老基金源源不断地进入基金市场。

三、基金税收的优惠政策

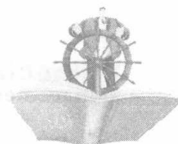
随着近一两年来的股市火爆，开放式基金高达100%以上的投资收益几乎让所有想赚钱的人都成了“基民”。投资开放式基金不仅有获得高收益的好处，还有不用缴纳个人所得税的实惠。

根据相关规定，目前个人投资基金可享受两大税收优惠，一是基金向个人投资者分配股息、红利、利息时，不再代扣代缴个人所得税。二是个人投资者买卖股票或基金单位获得的差价收入，按照现行税收规定均暂不征收个人所得税。比较起来，银行存款必须缴纳利息税，股票及债券投资必须缴纳印花税和股息/利息所得税，在税收这个因素上都不如基金投资获得的优惠。因此，应该灵活地运用基金的税收优势，有效地达到资产保值增值的目的。

由于基金获得的股息、红利及企业债的利息收入，由上市公司向基金派发时代扣代缴20%的个人所得税，因此，基金向个人投资者分配时不再代扣代缴个人所得税。目前，市民可以投资的开放式基金主要有股票型基金、债券型基金和货币型基金。以货币型基金为例，目前货币型基金的年收益率降到了2%以下，但考虑不纳税因素，仍然比一年期的税后储蓄收益要高一点。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



LESSON 71

投资国债免纳税

“又有国债卖啦！”早上7点多钟，退休市民周先生就赶到附近的中国工商银行，为买3万元储蓄国债耐心地排队等待。“收益跟前几次一样，都是3年期的一年3.14%，我已提前开了国债账户，存好了钱。”

国债是由国家发行的债券，是中央政府为筹集财政资金而发行的一种政府债券，是中央政府向投资者出具的、承诺在一定时期支付利息和到期偿还本金的债权债务凭证，由于国债的发行主体是国家，所以它具有最高的信用度，被公认为是最安全的投资工具。

我国的国债专指财政部代表中央政府发行的国家公债，由国家财政信誉作担保，信誉度非常高，历来有“金边债券”之称，稳健型投资者喜欢投资国债。其种类有凭证式国债、实物式国债、记账式国债三种。像买卖股票一样，投资者只需有证券卡，便可以买卖国债，而国债买卖不用纳税，只需交纳0.2%的手续费。国债回购的手续费也非常低，同样不用交纳任何税金。

根据《个人所得税法》规定，个人投资国债和特种金融债券所获得的利息免征个人所得税。

国债风险几乎为零，利率略高于同期的银行存款，前段时间热炒的人民币理财产品和现在广受欢迎的货币市场基金的投资标的都有国债。从较长一段时间来看，投资国债是比较合算的。

郑先生从1999年开始购买国债。当时购买的3年期、5年期国债的利率分别为2.78%、2.97%，投资1万元本金，到期分别获利息834元、1485



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



元;而同期银行储蓄3年期、5年期的利率分别为2.7%、2.80%,扣除利息税,到期实得利息分别为648元、1152元,两者相比,国债要比银行储蓄利息分别多得186元和333元。一些好的国债年收益普遍在3%~4%之间,高出同期储蓄利率一倍,而且还免去了20%的利息税。郑先生从此就认定了国债这种投资理财方式。

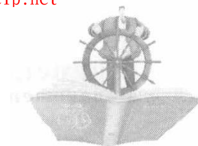
普通投资者可以选择凭证式国债,由于该类债券不能上市交易、不能随意转让,而且提前兑付时还要损失一部分利息,投资者一般到期才兑付。同时,还可以投资记账式国债,根据市场利率及其他因素的变化判断国债价格走势,低价买进,高价卖出,在二级市场赚取记账式国债买卖差价。

个人投资企业债券(包括可转换债券),无论是在一级发行市场还是在二级市场购买企业债券,持有到期后取得的利息收入,作为“利息、股息、红利所得”应税项目,均应缴纳20%的个人所得税,税款由兑付利息的机构负责代扣代缴。有时会出现企业债券的票面利率略高于国债的票面利率,但扣除税款后的实际收益率反而低于后者的情况。

国债市场因其风险小、收益稳定,所以这个投资品种越来越受到普通投资者的关注,比较适合中长线的投资者进行投资。国债的收益来源有两个:利息收入与二级市场价格波动的价差收入。操作相对保守稳健的投资者可以根据投资债市资金时间的长短,选择相应剩余期限的债券品种,在自己认为合适的到期收益率水平买入并持有到期,以获得稳定的高于同期银行存款的利息收入。对于债券市场较熟悉的投资者,可以根据市场利率变动趋势、市场热点的变化,采取较积极的操作手法以获取风险相对大、但收益相对多的差价收入。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



LESSON 72

奖金、提成分月巧纳税

随着薪酬和用工方式的市场化，有很多人开始拿效益提成工资，也有很多人开始有大额“年终奖”。他们中的一些精明者，通过将高额提成收入等化整为零，按月领取并申报纳税来合法节税。

王小姐是一家广告公司的业务员，每月底薪800元，收入主要靠业务提成。去年她盯上一个大客户，好不容易拿到了大额订单，王小姐由此可以得到20余万元的提成，辛苦了近一年终于喜获丰收。可公司财务告诉她，这笔按一次性收入纳税，税金大约近8万元。王小姐心疼地说：“我每个月只拿800元的工资，业务开销都是拿自己的钱来贴，这笔钱应该是全年工作的报酬，怎么是一次性收入呢？”

通过向税务部门咨询，王小姐得知，她的这种收入可以分月领取，按月纳税，她开心地回到公司与领导商妥了每月加薪的事，加薪金额即为提成应得的20余万元除以12个月。这样一来，王小姐每月的收入就是底薪800元加上加薪数额，共计近2万元，12个月累计税金也不到按一次性收入缴税的一半。

随着经济改革的逐步深入，个人收入的来源和形式日趋多样化。有些人在取得固定收入的同时，还利用掌握的知识，取得合法的劳务报酬收入。取得收入依法纳税，是每个公民应尽的义务。同是纳税，通过采用不同的支付方式，可以使自己的合法净收入多一些。

林先生2007年7～9月取得同一项目劳务收入60000元。如果按一次



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



性申报纳税，那么，依据税法规定，劳务报酬所得适用20%的比例缴税，林先生应纳个人所得税12400元，其获得的净收益为47600元。

如果分次申报纳税，按照税法规定，属于一次收入的，以取得该项收入为一次，按次确定应纳税所得额；属于同一项目连续性收入的，以一个月内取得的收入为一次，据以确定应纳税所得额。劳务报酬个人所得税经过多次分摊，可以多次扣除法定的定额（定率）费用，减少每月的应纳税所得额，避免适用较高的税率（加成），增加净收益。按照这样计算，林先生应缴纳个人所得税9600元，比一次性申报少纳税2800元，净收益50400元。

春节将至，不少单位开始给员工发年终奖。对于这笔不菲的收入，不少企业不知如何缴税，甚至出现了少数“发得多拿得少”的怪现象。国家税务总局下发了《关于调整个人取得全年一次性奖金等计算征收个人所得税方法问题的通知》，改变了原来按一次性奖金全额来确定税率的规定。这样征收年终奖等个人所得税税率将大幅度降低。

小张每月工资不高，只有600元，但他工作勤奋，业绩突出，根据单位奖金发放办法，可领取9600元的奖金。当他去领奖金的时候，只领到8695元，扣了1505元的个人所得税，他感到不理解，有些朋友每月也拿这么多工资，他们并没有缴这么多税。这是由于奖金集中发放与分月发放适用税率不同引起的。

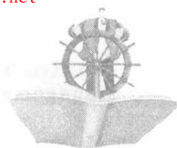
据了解，国家规定纳税人全年一次性奖金包括年终加薪，即第13个月的年终奖励工资收入可以进行合理分摊，从而减轻纳税负担。

在实际操作中，纳税人当月取得的全年一次性奖金除以12，按其商数确定所适用的税率和扣除数。发放当月不足扣除个税起征点的，可先补足扣除额后再计算，但此优惠每人每年只享受一次。

对于高收入人群，合理节税尤为重要。实行年薪制的企业老总，一次性领取年薪，适用税率较高。要使个人所得税负担较轻，便需要合理调整月工资总额与年终奖的分配。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net





加息降税，理财应对

2007年7月20日，中国人民银行决定小幅上调金融机构人民币存贷款基准利率；与此同时，国务院又发出通知，对《对储蓄存款利息所得征收个人所得税的实施办法》作出修改。这是央行2007年以来第三次提高存贷款利率，也是我国八年来首次调整利息税。时隔不久，8月21日，年内第四次加息，金融机构一年期存款基准利率上调至3.60%。

在双率调整的情况下，百姓应该怎样理财？存款、国债、基金、股票等各种理财方式又该如何选择？如何应对？

一、银行储蓄

2007年7月21日上午，南宁市一家中国工商银行一开门，69岁的张先生便来办理定期转存业务。几天前他刚把15万元存了一年的定期，在得知加息和降利息税消息后，马上赶来转存。“原来这笔钱是为集资建房款作准备的，我算了一下，加息后每年可多得利息上千元呢。”张先生非常高兴地说。

银行加息，国家降低利息税，对老百姓来说，无疑是件好事。这次加息与减免利息税的政策可谓“双管齐下”。除了加息0.27%外，开征了8年的利息税减征15%，如定期存款1年，按此次加息后3.33%新利率计算，相当于一年期存款利率增加近0.5%，等于“两次加息”。对于储户来说，就能享受到高于实际利率幅度的利息收益。

银行专家为市民算了一笔账：10万元的定期存款，以最新3.33%的利率



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



标准计算,一年的利息收入将增加270元(税前)。利息税减征15%,相对于在这次加息的基础上又增存款利率0.4995%。算下来,10万元定期存款到期后的实际利息收入将增加715.5元(税后)。而10万元的活期存款如果存上一年,未加息减税前,市民实际获得的利息是580.24元,现在市民能获得的实际利息为770.8元,较之过去多收入190.56元。

二、房屋贷款

在央行不断加息后,我国房贷利率不断地上涨,2006年4月28日上调之前,我国五年期购房商业贷款利率为6.12%,2007年8月22日已经达到7.56%,上涨了1.44%。这使得居民还款利息不断上涨。

对此,居民最好尽快还款,如果没有这样的能力,最好改为固定利率品种的房贷,这样可以锁定每月还款额,不随利率变化而变化,即便遇有加息,仍可按原定的贷款利率还款,对生活的影响不大。

对于因加息而产生提前还贷的想法,银行方面表示,提前还款势必要占用家里大量存款。如果这笔资金有更大收益的投资,或者资金并不宽裕,拿这些钱用于其他方面投资的收益肯定会比提前还款得到的收益多。对于有能力的市民来说,如果没有什么更好的投资渠道,可以考虑提前还房贷。

三、人民币理财产品

对于理财市场而言,此次加息再加上下调利息税,可以说是影响颇大。

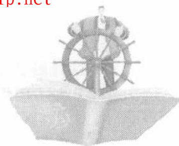
一位理财人士说:“此次加息后,国债的吸引力与以前相比大幅下降,如果其利率不随之调整,将难以获得投资人的青睐。”2007年第三次加息并降利息税后,三年期定期存款利率已为4.68%,5年期5.22%。

业内人士认为,之前人们排队买凭证式国债,是因为不用缴纳20%的利息税,收益比定期存款要高出不少,现在国债的优势没有了,估计会相应上调利率,否则将难以吸引投资人。

理财专家表示,选择理财产品期限不宜过长。随着2007年前7个月来,



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



央行 3 次上调存款利率，国内人民币理财产品收益率也随之“水涨船高”。业内人士表示，随着央行的第 4 次加息，国内人民币理财产品收益率还将提高，投资者可多留心银行将推出的理财新品。

理财产品宜买“短”。短期理财产品既有比同期储蓄存款翻倍的收益率，又具有很强的流动性，从而确保投资安全性和收益兼得。对投资者来说，短期理财产品“进退自如”。因此，在目前持续加息的情况下，市民最好投资流动性较强、投资期在半年内的品种。这样既能获得比同期储蓄存款高的收益率，又可以随时作出调整，自如应对政策变化。

不同年龄阶段和风险承受能力不同的投资者，可以选择不同类型的人民币理财产品。注重风险的投资者可以选择跟债券挂钩的人民币理财产品，而有一定资金和投资能力的最好选择与汇率挂钩或与国内外债券、股票市场挂钩的人民币理财产品，其收益相对更加可观。

四、保险投资

由于此次加息和减税，一年期实际存款基准利率大大超出了寿险产品预定利率的上限，另外，以往寿险理财产品相比银行储蓄的一大优势就是可以免缴利息税，但随着利息税由 20% 骤降至 5%，这种优势将会被迅速弱化，有的投保人开始考虑是否要退保。

但保险业专家指出，此次加息给寿险公司带来的更多的是积极影响。首先是有利于提高保险行业整体投资收益，加息总体上可以提高保险公司投资回报率。比如目前在银行销售的万能险，产品设计时已将加息的可能性考虑进去，因此具有投资保底和“息涨随涨”功能，在利率变动时期优势更加凸显。

同时，目前市场上销售的绝大部分寿险产品都是分红型的。因为分红型产品有一部分资金是投资于银行存款的，所以其收益是与利率挂钩的，分红类产品与加息之间是水涨船高的关系。因此加息后，保险公司的新增投资收益有望提高，相应地，分红险产品每年的分红也会增多，而客户未来的



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



利益也必然水涨船高,投资"钱景"比较看好。所以加息反倒是好事。

此外,加息对投连险中的保守型账户和稳健型账户而言是利好消息,可以增加账户的收益率。投连险不但具有保险的保障功能,更具很强的投资功能。虽然加息后分红等传统保单收益实际低于银行存款收益,但由于投连险受股市的带动,收益普遍较高,尽管一再加息,保单收益也远远高于银行长期存款收益。

LESSON 74

巧用税收优惠政策

一、税收优惠的实质和作用

1. 税收优惠的实质

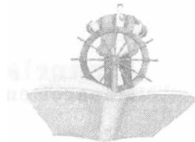
税收优惠是政府根据一定的社会政策和经济政策,对某些特定的课税对象、纳税人或地区给予鼓励而采取的减轻或减免税收负担的措施。不论是发达国家还是发展中国家,大都采用税收优惠政策来引导和促进其国民经济的发展。税收优惠措施属于税收法规的一部分,从经济效益上看,税收优惠只提供给应缴纳税款者,其成本小;而直接补贴,对于不缴纳税款者也给予照顾,相对来说成本较高。税收优惠目标明确,旨在弥补市场机制的不足,扶持经济发展中的薄弱环节和区域。

2. 税收优惠的作用

A. 税收优惠是鼓励投资的重要因素。资本投入是决定经济增长的重要因素,税收是影响投资的重要因素。对投资的税收优惠一直是各国税收优



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



惠政策的主要内容,这些税收优惠基本上通过公司或企业所得税收优惠来实现。我国自从改革开放以来,鼓励外资投资的税收优惠政策使我国的经济建设获得了大量的外来资金。

B. 税收优惠是推动技术进步的重要因素。税收优惠可以减少技术进步的成本,技术进步的成本包括科技研究成本、资料成本和人工成本。税收优惠可以增加技术收益,对新产品、新技术等收入实行减免税优惠可以增加企业技术进步的收益,促进企业加大对研究开发活动的投资。

C. 税收优惠是促进经济发展的有力工具。税收优惠是促进产业结构协调优化的有力手段。税收优惠政策是解决经济“瓶颈”,促进产业结构协调发展的有力手段之一。国家通过税收优惠政策可以促进资源的合理流通,引导新增投资的方向和规模,调节产业结构。

税收优惠是实现收入公平分配的有益补充。在调节个人收入和财产占有差距方面,税收是一个比较重要的经济杠杆。在所得税方面,除了对高收入者课以重税外,对低收入者通过规定起征点、免征额和直接给予减税、免税等优惠是实现收入公平分配的重要内容。

二、利用税收优惠政策节税

1. 充分利用起征点、免征额

起征点与免征额都是征税与否的界限,对纳税人来说,在其收入没有达到起征点或没有超过免征额的情况下,都不征税,当纳税人收入达到或超过起征点时,就其收入全额征税,而当纳税人收入超过免征额时,就要按其超过免征额的收入征税,而当纳税人收入恰好与免征额相同时,则免于征税。

从 2008 年 3 月 1 日开始,个人所得税起征标准,即工资、薪金所得减除费用标准由原来的每月 1600 元提高到 2000 元。这次个人所得税的征收调整,将让你实际发到手的工资会有一定的变化。尤其对白领和高收入者来说,如果具有良好的合法节税避税意识,通过做好个人税务筹划进行合理节税避税,将让你得到不少实惠。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



2. 最大化减免税项目

在合理合法的情况下，应争取尽可能多的项目获得减免税待遇。就目前而言，免缴个人所得税的有：买国债和国家发行的金融债券利息；对股票转让所得、对投资者从开放式基金分配中取得的收入、个人取得的教育储蓄存款利息、下岗职工从事社区居民服务业的经营所得和劳务报酬所得、从事个体经营的3年之内免征个人所得税，等等。

另外，还可以充分利用减免税有关规定，合理安排收入支出形式。根据我国个人所得税征收的相关规定，每月所缴纳的住房公积金是从税前扣除的，也就是说住房公积金是不用纳税的。《公积金管理办法》表明，个人是可以缴纳补充公积金的，因此可以通过增加自己的住房公积金来降低工资总额，从而减少应当交纳的个人所得税。

其他方面比如：个人按国家和地方政府规定比例实际缴纳的医疗保险金、基本养老保险金、失业保险金免予征收个人所得税，大家则应该尽可能的按当地政府规定的最高计缴比例缴纳各种基金，以取得最大节税效果。

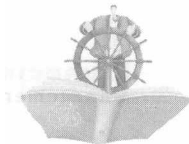
3. 选择合适的扣除时机

选择合适的费用扣除时机，在累进税率及减免税优惠期可以实现降低边际税率及减免税最大化的税收收益。

在累进税率下，则应尽量把费用安排在税率较高的时期进行扣除，以达到费用抵税的最大化。如果在享受减免税期间，则应尽量把费用安排在正常纳税年度进行扣除，以使应税所得减少，从而实现少纳税的税收收益。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



LESSON 75

投资理财巧避税

按照我国有关法律规定，投资者获得的投资收益是要缴纳20%的个人所得税。在日常的投资理财中，很多人都只关注产品的实际收益率等问题，而常常忽视了在获得收益之后的缴税问题。收入越高，个税应缴税率越高。但如果进行税收筹划，则可少缴大笔税金，合理避税带来的收益非常明显。税务专家认为，合理避税是一种正常合法的活动，是指在尊重税法、依法纳税的前提下，纳税人采取适当的手段，对纳税义务的规避，减少税务上的支出。合理避税并不是逃税漏税。

实行纳税申报制度之后，以下几点可作为投资理财合理避税的参考与选择。

一、合理安排收入

个人所得税通常采用超额累进税率。这时，纳税人的应税所得越多，其适用的最高边际税率可能也就越高。所以，在一定时期内纳税人收入总额既定的情况下，其分摊到各个纳税期内的收入应尽量均衡，最好不要大起大落。如季度奖、半年奖、过节费等薪金，会增加纳税人纳税负担。

李小姐在中国网通工作，收入可观，每个月基本工资加提成大约有12000元，每个月应缴纳社保金、公积金等各项费用3356元，年底一次性奖金为6万元。

按税法规定，平时月份应纳税为(12000－3356－2000)×20%－375＝953.80元；而年末月份应纳税则更高，为(12000＋60000－3356－2000)×



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



35% -6375 = 16950.4 元,全年应纳税共为 28462.2 元。后来,税务师经过筹划,李小姐每个月提成中的交通费 2000 元、营销费用 4000 元,公司可以按月根据绩效考核计提入账。李小姐还可以为自己增加失业养老保险等各种社保投入金额 1050 元。这样一来,月应纳税所得额为 12000 + 60000/12 - 3356 - 2000 - 4000 - 1050 = 6594 元,每月应纳税为(6594 - 2000) × 15% - 125 = 564.1 元,年交税为 624.1 × 12 = 7489.20 元,与避税前相比,一年要少交 20000 多元的税。

二、多缴住房公积金

根据我国个人所得税征收的相关规定,每月所缴纳的养老金、住房公积金等"四金"是税前扣除的,也就是说,"四金"不用纳税。财政部、国家税务总局将单位和个人住房公积金免税比例确定为 12%。即职工每月实际缴存的住房公积金,只要在其上一年度月平均工资 12% 的幅度内,就可以在个人应纳税所得额中扣除。因此可以利用公积金来免税。

小张月工资为 4500 元,如果其个人每月缴纳的公积金为工资的 5% (225 元),其在纳税前应予扣除的费用为 2225 元(2000 元的个税扣除费用标准加公积金),实际应纳税额 = 2275 元 × 15% - 125(速算扣除数) = 216.25 元;但假如把个人每月缴纳的公积金比例提高到 12%,达到 540 元,其纳税前应予扣除的费用则为 2540 元,实际应纳税额 = 1960 元 × 10% - 25 (速算扣除数) = 171 元。

三、进行免税投资

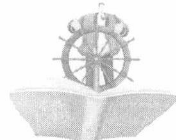
目前,有众多投资产品是可以避税的。

1. 债券

国债素有"金边债券"的称号,由于其收益稳定、风险小,是保守理财者热衷的理财产品。根据《个人所得税法》规定,在债券中,只有个人投资国债和特种金融债所得利息免征个人所得税。由于加息的影响,债券收益的诱



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



惑力有所减弱，但对于那些风险承受能力较弱的老年投资者来说，利用国债投资避税也是值得考虑的。

2. 基金

因基金获得的股息、红利以及企业债的利息收入，已经由上市公司在向基金派发时代扣代缴了20%的个人所得税，当基金向个人投资者分配红利的时候，不再扣缴个人所得税。

根据相关规定；一是从基金分配中取得的收入，暂不征收个人所得税；二是申购和赎回基金的差价收入不征收营业税；三是对个人买卖基金暂不征收印花税；四是对个人投资者买卖基金获得的差价收入，在对个人买卖股票的差价收入未恢复征收个人所得税以前，暂不征收个人所得税。

3. 银行理财产品

目前，许多银行都推出各种人民币、外币的代客理财产品。银行理财产品属于专家理财，是由具有多年金融产品交易经验的投资专家进行理财操作，他们具有比较丰富的专业知识，能充分利用专业知识进行金融市场操作。对于投资这些产品的收益，目前也暂免征收所得税。

4. 保险

按照现行法律的规定，任何保险金都是免税的，即领取保险给付和理赔金是不用缴纳个人所得税的。而且，投保人寿保险，除可以获得保障外，同时亦是一种投资和储蓄，投保人可以从保险公司得到投资收益——红利和储蓄收益（利息），是一种一举两得的理财方式。

5. 教育储蓄

在目前的所有储蓄种类中，只有教育储蓄免征利息税。因此，采取教育储蓄的方式，可以比同期限的定期存款增加5%的收益。此外，教育储蓄作为零存整取储蓄，享受整存整取的利率；据测算，教育储蓄相对于同期限的零存整取储种，利率优惠幅度在40%以上，实得收益比其他同档次储蓄高出35%。

但教育储蓄并非是人人都可办理的，其对象仅仅针对小学四年级以上（含）的在校学生，存款最高限额为2万元。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

第十三章

Financial Management

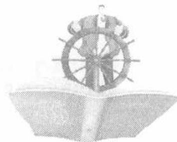
人生自不同，理财各有招



LESSON76 收入不同的科学理财法
LESSON77 “月光族”告别月光光
LESSON78 “啃老族”如何不啃老
LESSON79 “美女族”花钱不后悔
LESSON80 “大单族”的理财术
LESSON81 “新婚族”的理财之道

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



LESSON 76

收入不同的科学理财法

目前我国按城乡居民收入情况较为普遍的分类标准，可以把居民划分为三个阶层：年收入至少在10万元以上的家庭称为高等收入阶层，他们一般拥有两套及以上的房产，投资多元化，抗风险能力强；年收入在2万元至10万元的家庭称为中等收入阶层，他们一般收入稳定，并有10万元左右的银行存款。年收入2万元以下的家庭为低收入阶层。

一、低收入者的理财法——开源节流，谨慎投资

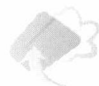
低收入者理财要绝对稳健，在理财过程当中要特别注意风险的防范。理财专家认为，“10%法则”比较适合低收入群体理财。该法则是将收入的10%用于投资，积少成多，将来就会有足够的资金应付理财需求。

开源节流，积极攒钱。首先要减少固定开支，即在不影响生活的前提下减少浪费，尽量压缩购物、娱乐消费等项目的支出，保证每月能节余一部分钱。如果你每月能剩出300元存下来，一年可存3600元。每月都能拨10%的积累不可小觑，经过逐年累积，确实可以储备不少资金。

养成记账的好习惯。有的人往往是每到下次发薪时，手边的钱已所剩无几，有时甚至是入不敷出，就要透支以往的储蓄。有的“月光族”根本不太清楚自己怎样花掉手头的钱，无法掌握钱的流向。理财专家建议这类人按收入、支出、金额和总计等项目，将平时生活的开销记录下来，不仅可以及时知道各种费用的资金流向及金额大小，并且还可以作为以后消费水准的



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



参考。

慎重投资，保本为主。应该选择风险小、收益稳定的理财产品，如银行存款、货币市场基金、国债等。例如将每月收入挤下几百元，做基金定投，坚持做足几十年，既可当作子女未来的婚娶嫁妆钱，也可当作自己以后的养老金或其他用途的费用。

二、中等收入的理财法——注重综合保障

一般属于“中产阶层”的家庭，多数资产都在10万元以上。那么对于这些家庭，如何才能使他们的资产达到最大的增值呢？有句俗语叫：“你不理财，财不理你”，只有让他们所拥有的资产流动起来，才会获取收益。

谢先生在一家行政单位上班，太太在一家国企单位工作，有一个5岁的女儿，夫妻俩每月的收入共约8000元。住房3年前已购置，除了女儿上学外没有其他经济负担。现有存款14万元、股票1万元左右，另外，还买了一份为期30年保值1.5万元的人寿保险。

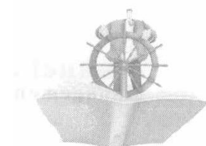
谢先生觉得14万元存在银行是一种资源浪费，便将它们分为两部分：4万元用于银行存款，方便应急之用；另外10万元可以用于购买15年期的团体退休年金，除能得到38650元的固定回报和分红外，15年后，这笔团体退休年金将可以用作养老金。

其次，根据年收入20%用于购买保险的适度原则，谢先生将年收入9.6万元的20%给全家人购买综合保障险。他购买了重大疾病保险、意外保险、定期保险，并且给女儿投了少儿教育类保险。谢先生还将每月的盈余部分用来陆续购买保本基金，这样可以增加一笔收入。

像谢先生这样典型的中等收入家庭，虽然收入比较高，但是抵御风险的能力还是比较低的。所以，综合保障险对于他们来说显得尤为重要。宁愿收益少一点，保障也要多一点，从这方面来说，谢先生还是十分有眼光的。当然，在力所能及的范围内，尽量地进行投资，增加家庭的收益，也是必不可少的。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



三、高收入者的理财法——多元组合，稳健投资

贾女士今年刚满40岁，正在攻读博士学位，兼职为一家文化公司撰稿，是名自由职业者，收入不固定。先生是职业经理人，月收入1万元左右。贾女士目前家庭总资产120余万元，其中各项存款和国债75万元，基金及股票15万元，现在的住房价值约30万元。贾女士正在计划着买一套较大的房子，并且有买车的想法。

贾女士对家庭的保障十分注意。她为先生买了健康和意外险，为自己买了住院、大病及意外险。贾女士还为孩子买了很多有储蓄理财性质的保险，如教育金、婚嫁金、养老金、55岁以后终身保障金等。

贾女士对自己家庭现在的财务结构并不满意，她希望能够最大限度地规避风险，但不想追求高风险高收益，而是趋向于稳定投资。

为此，贾女士制定了这样的理财规划：

A. 除购房和购车资金外，其余资产组合为：25% 住房投资即现有住房，25% 股票基金投资，25% 理财保险或债券基金投资，12.5% 外汇，其余12.5%为日常备用金及保险。

B. 孩子保险已足够，但考虑到作为家庭经济支柱的男主人和女士的保障，贾女士决定把丈夫和自己的人身保额追加至50万元。

C. 贾女士还决定购买少量的信托产品。信托产品在风险和信息披露方面类似于私募基金，且流动性差，但对于像贾女士这样的高收入家庭，选择信托产品是很合适的。

高收入者投资理财应首先保障自己的财务安全，然后再趋向于稳定的投资理财规划。由于他们的工作时间、工作压力都会远远高于常人，健康状况并不理想。因此，对于这类人群来说，购买保险特别是健康险，为自己的健康与生命提供保障就显得非常重要；如果当地房价适中，可选择好的地段进行中长期投资；券商推出的集合理财产品或信托产品，收益较高，风险较低，但进入门槛高，一般20万元以上才能进入，高收入人群可选择购买进行投资。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



LESSON 77

“月光族”告别月光光

案例一：

小赵前年大学毕业，在一家合资企业工作，每月工资近3000元，父母不需要他补贴，是一个所谓的“单身贵族”。令人苦恼的是，小赵用钱一直没有计划，常常是寅吃卯粮，至今仍无分文积蓄。小赵曾几次尝试每月存起一部分钱来，但每次都坚持不下来。结果，被光荣地冠上了“月光贵族”的头衔。

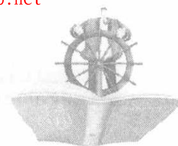
案例二：

张宁今年26岁，大学毕业后在上海一家企业做文秘，月收入4000元。在花销上，张宁算不上大手大脚：为了减轻租房压力，她和同事合租了一套房子；常常与朋友等到晚上9点以后再吃饭，为的是享受洋快餐的打折优惠；极少买名牌，基本上都是常换常新的“大路货”……虽然如此“节俭”，但到了月底，张宁的工资依然花得光光的，毫无结余。她说，刚分到单位的时候每月只有2000元的实习补贴，可那时还多少有点结余，现在收入高了一倍，反而攒不住钱，我的钱都上哪儿去了？

现在的年轻人稍不注意就会成为“月光族”，而且有些人还把月光看成是一种时尚，然而时尚背后却是尴尬，就是如何为自己存点不时之需的money，虽然很多月光族月收入都不低，大部分都在2000～4000元之间或更多，但他们总是不能控制自己的花费。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



如何才能让自己的“辛苦钱”花在关键处，如何节省自己的“血汗钱”，成为有产者呢？

“月光族”们应该了解每月工资花光光的花钱误区是什么。

对于月收入为2000～4000元或更多的“月光”者而言，根源是个人的理财、消费观念有偏差，以及没有掌握一些必备的理财技巧。可以肯定，有些“月光族”的花销缺乏条理性和计划性，花钱虽然不是“大手大脚”，但却不“精打细算”。比如，张宁和朋友经常等到晚上9点吃打折的洋快餐，看上去似乎很“节俭”，但洋快餐即使打6折，能赶上自己做饭便宜吗？张宁买衣服可能没有名牌，但买衣服的频率肯定很高，有时贪图便宜打折，今天买一件，穿不了两天就扔到一边，明天再买。这样还不如按“少而精”的原则适当购买……类似的花钱误区还可以找出很多。

常言道“钱是人的胆”，不能挣钱或挣钱少，各种消费的欲望自然就小。相反，手里有了钱，消费欲立马就会膨胀，所以，月光族要控制寅吃卯粮，就需要建立一个理财档案：

1. 量入为出，了解自己的资金状况

首先，记录一个月的收入和支出情况，看看“花钱如流水”到底流向了何处。其次，分析开销情况，哪些开支是必不可少的，哪些开支是可有可无的，哪些开支是不该有的。最后，根据存折余额情况对消费行为进行调整。

2. 强制储蓄，积沙成塔

在月初领到薪金后，先到银行开立一个零存整取账户，就是每月发工资时强制自己去银行存几百，这有利于抑制你的消费欲望，有效地控制你的支出，这种“强制储蓄”的办法，可以使你改掉乱花钱的习惯，从而不断积累个人资产。

小王与小李同在一个单位工作，月收入均为2600元，两人每月均按时在银行存款600元，一年下来，小王存款7200元。“7200元有什么用？”小王很不以为然。然而到了第二年，当小王还在抱怨身无分文时，小李的存款已经过万。由于手中握着上万元资金，小李感到“钱生钱”有了可能，开始留意着



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



怎样让自己的资产增值。

一般来说，月收入的10%～20%留存下来用于理财比较合适。年轻人月收入2000～4000元，每月存200～400元。其实，存钱多少不是关键，可贵的是养成理财习惯。要知道，理财必须是一个长期坚持的过程。

3. 主动投资，一举三得

每月拿出一定数额的资金进行国债、开放式基金等投资，采取“长短结合、统筹兼顾”的方法，尽量增加利息收益。

4. 自己动手，丰衣足食

吃快餐、吃饭店是一些月光族的通病，其开支有时占到月收入的30%。建议月光族下班时可以顺便买点自己喜欢的蔬菜或食物进行加工，不但可以省钱，又练了手艺，而且还可以享受“自己动手，丰衣足食”的人生乐趣。

5. 抵制各种优惠促销的诱惑，别盲目赶时髦

这几年商家促销可谓花样百出，买300送100，五折优惠等越来越煽情的诱惑使不少年轻人患上了“狂买症”，特别是许多精于算计的女性，生怕错过优惠的时机，往往不看自己的需求，不衡量购物的综合成本，睁着眼往商家设好的套子里钻。月光一族过量消费之前应当考虑，时尚永远也追不上，有这些精力和金钱还不如琢磨一下如何理性消费和规划你的理财人生。

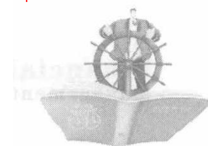


“啃老族”如何不啃老

近年来出现了一个新的时髦词“啃老族”，从字面解释，不难看出这是一个带有贬义性的词汇，但不知是否让诸如此类的年轻人有一种如锥刺脊的



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



感觉。

今年，曾经位居世界首富十三年的互联网巨子比尔·盖茨在宣布退休的同时还把自己580亿美元的全部家产回馈给社会而不是留给他的孩子们。"比尔·盖茨是不是疯了?"我国很多家长都对此感到十分惊讶，但同时也开始思索是不是真的"再富不能富孩子"呢？这样一个问题。

比尔·盖茨拥有一子两女，而且都尚未成年。他们目前都还是小学生，根本不能自立，更谈不上"事业有成"。比尔·盖茨曾这样说过：对于站在人生起跑点的子女来说拥有不劳而获的财富并非一件好事。

我们知道，"自主自立"是很多外国孩子到了18岁就开始做的事情了，而对于我国的18岁孩子们来说，是刚上大学的年纪，大多数孩子还在心安理得地花着父母的钱。

社会学家研究表明，读研究生或者出国留学是现在"独生子女"一代在完成了大学四年的学习之后往往还要走的一条路。事实上，我国孩子自立的年龄现在是推迟了而不是提前了。很多"孩子"都已经超过了27岁才刚刚走上社会。在此之前，他们的生活往往还都是父母供养的。而在此后，有些人由于找工作的艰难或初入社会遇到挫折等等，直到毕业后也不工作，因此"啃老"的人不在少数。

市民刘先生是家中独子，目前在市内一家企业上班，每月工资除去三金后有2000元左右。父亲尚在职，母亲已退休，他们两人的工资加起来有3500元。除了三金，父母还分别购有15000元商业人寿保险，刘先生并未购买任何商业保险。今年，刘先生的父母用积蓄为其支付了新房首付15万元，剩余的贷款每月月供1500元由刘先生自己承担。刘先生现有4万元积蓄，因为家里未做任何投资，刘先生说："我现在不知道该把钱留下来交房款，还是另外做一些投资？如果投资，应选择什么类型的投资呢?"

刘先生作为家中独子，购房首付依靠父母积蓄支付，可以说属于典型的"啃老族"。从个人情况来看，每月收入减去房贷月供后已所剩无几，因此理财规划不在于高收益的博取，重点在于科学理财理念的培养和建立。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



针对案例有以下几点理财建议：

第一，利用有限资源获取更多资金。建议让父母与自己同住，出租空出的一套住房以获得一定的租金。此外，一部分房贷支出可用租金抵补，减轻还贷压力，既节约生活费用开支又可增加理财收入。

第二，根据自身情况进行储蓄。建议购买一定的商业人寿保险，在加强保障同时也是一种强制储蓄。

第三，现有 4 万元储蓄中，其中 15000 元可存活期存款或购买货币型基金，用于紧急预备金，另外 25000 元可视自身风险偏好选择风险投资或稳健的银行理财产品。



“美女族”花钱不后悔

“丽人卡”、“阳光伊人卡”、女性专属理财产品、女子银行……目前在银行的各项业务中，很多产品是针对女性推出的，在每一次基金、国债、人民币理财产品的销售过程中，也均能看到女性投资者的身影。随着时代的发展，女性理财观念越来越强。

一、女性理财的优势与劣势

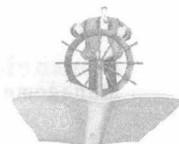
1. 优势

与男性相比，女性明显具有严谨、细致、稳健、保守、感性的特点。这些特点决定了女性在理财方面的优势。

在多数家庭中，都是由女性负责家庭财务，精打细算，每每量入为出，使



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



家庭不会出现赤字，有一定数额的应急金，以备不时之需。她们要考虑到生活方方面面的支出和需求，因此，她们看得更远，也更能认识到控制眼前消费开支对家庭未来的重要性，而这也是很多家庭长期理财计划得以实施的有力保证。

女性一般较男性稳健，造成亏本的机会率较小，即不亏本，首先立于不败之地，继而赚钱。数据显示男性与女性投资认股权证的比例是2∶1，可见男性较喜欢冒险，相比之下，女人比男人做事更谨慎、更稳健，因此，也更适合理财。

2. 劣势

A. 对自己没有信心，缺乏专业知识。投资理财要看统计数字、总体及个体经济分析，然后做综合的研判。多数女性对这类知识没有兴趣，而且不认为自己有能力可以做好，总认为投资理财是一件很难很难的事，非自己能力所及。

B. 耳根子软，优柔寡断。一些女性在投资时缺乏自信，又对复杂的研究避而远之，所以投资时显得没有主见。患得患失让本来就信心不足的女性更加裹足不前，买了怀疑是否买得对，卖了又怕卖错了，女性投资有时就缺了些果断。

C. 视野较为局限。投资需要宏观广阔的视野，当家理财也是这样。有的女性把储蓄当作理财，过分注重资金的安全感；有的女性过多地在同类产品中比较，容易被产品的表象所吸引，不太会关注产品的运作和专业知识。她们比较强调结果和没有规律的适时观察，这样容易产生对市场的误判，有时不太理智。

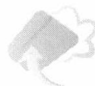
二、女性理财攻略

1. 合理配置家庭资产

科学分配资金，盲目消费不可取。在此建议女性要养成记账的好习惯，分析家庭每月开支中哪些是必要消费，哪些是可选消费，哪些是盲目消费，



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



从而了解自己家庭资金的流向，如果你是成家且已有小孩的女性，应重点计划好小孩的开支后才能将余钱用于理财，量入为出；如果你是正处于25～35岁之间的白领人士，不妨在理财产品配置上多些保障型保险和保健方面的投资，为自己的身体追加投入，夯实基础。

2. 不要做理财文盲

女性往往在消费和投资上喜欢从众，听到周围的姐妹说在基金上赚了一倍，第二天就可能有冲动去购买基金，听说股票好又马上开户玩起了股票，完全不了解其风险性。因此，女性要多学习金融常识，不要随大流投资。比如，你投资房产后，如果要转手就涉及持有时间长短与税负水平高低的关系；又如，获保险赔付金可以全部免税，夫妻财产公证等，实质上也需要理财方面的学问。

3. 突破保守

与男性相比，女性比较了解家庭生活开支，投资偏向于保守，往往三思而行，但若发挥到极致，比如只重眼前小利，忽视长期理财规划，拒绝新理财方式等反而会成桎梏。因此，要多吸取理财知识，弄清理财工具的风险和收益，进行理财组合，最大限度地覆盖风险、提高收益。

4. 组合投资防范风险

理财产品有一个组合原则——各理财产品之间的关系应该是互补关系。例如：股票与债券，当股票价格上涨时，债券价格就会相应下跌，反之亦然，股市与房市也是如此。做这样的理财产品配置，有利于防范风险，优势互补，而不至于一损俱损。

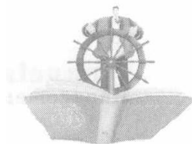
三、不同年龄的女性理财重点不同

1. 单身贵族合理消费

本年龄段女性大多初入社会，且处于单身生活阶段，易成“月光族”。理财应注重合理消费、适当保障和积极投资。首先应尽量减少透支消费；其次，应适当购买意外伤害保险；再次，可在专业人士指导下，适当进行激进些



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



的股票投资，建议选择风险相对较低的股票型基金，同时进行基金定期定投，强迫储蓄，为成家立业做准备。

2. 二人世界应合理规划

这一阶段女性大多已步入二人世界，开始为小家庭打拼，消费习惯也有所改变，应当量入为出，为未来的理财目标做具体规划，如购房、储蓄、保险、投资计划等。

3. 三口之家理性理财

已进入三口之家的女性，兼顾工作和照顾孩子、老人、丈夫等多重责任，子女教育规划、保险规划、退休规划是女性理财不可缺少的内容。在子女教育规划方面，小学教育规划时间较短，应主要投资于风险相对较小的平衡型基金及债券型基金；而大学以上的教育，可投资较长期的银行理财产品、分红型保险及股票型基金。



“大单族”的理财术

案例一：

雷小姐是一位单身女性，在某保险公司任业务经理，税后年收入 10 万元左右。由于工作和生活上的开支大约要占收入的 40%，因此，每年用于理财的个人财产最多为 6 万元。她目前的理财产品组合是：每年缴纳保险费 2 万元，险种涉及意外伤害险、重大疾病险和补充医疗险等；购买了第二套住房用于出租，月供款 1200 多元；去年，她还将个人财产的 80% 购买了中国联



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



通、工商银行等两只个股。目前,两只个股已全部卖出,一共赚了40%。去年初,她还买了一只货币型基金,今年,雷小姐还打算在理财品种上适当配置一些黄金产品。

案例二:

魏先生今年29岁,未婚,工作快5年了,月收入平均4000元,平时吃饭住宿基本在单位,每月花费平均在1500元左右。近两年有购房计划,目前有存款2万元。魏先生觉得年龄不断增长,工作压力也越来越大,产生了投资的念头。他向理财专家咨询,应该怎样规划资金,使自己的生活水准不降低又能很好地积累财富。

目前,由于各种原因,大龄单身人群数量不断增加,虽然他们大都有一份比较稳定的工作,也有一定的经济基础,但他们也都希望能够投投资、理理财,保持独立的财务状况,也能保障个人的养老、医疗问题等。那么,以魏先生为例的大龄单身青年该如何理财呢?

理财术之一:预留应急准备金

首先要拿出每个月必须支付的生活费。如房租、水电、通讯费、柴米油盐等,它们是你生活中不可或缺的部分,满足你最基本的物质需求。所以无论如何,请你先从收入中抽出这部分,不要动用。

准备必须的应急金。3~6个月的生活费用资金,存为银行定、活期存款,作为家庭应急资金,以备不时之需。可以先试试强制储蓄、逐步积累的方法。每月把工资的1/4固定纳入个人储蓄计划,到银行开立一个零存整取账户。如果存储金额较大,也可以每月存入一张一年期的定期存单,一年下来可积攒12张存单,需要用钱时可以非常方便地支取。虽然存储额只占工资的小部分,但从长远来算,就可以积累一笔不小的资金。储蓄不但可以用来添置一些大件物品如电脑等,也可作为个人"充电"学习及旅游等支出。

理财术之二:保险规划

保险,这种避险"防火墙"的构建,对不同生存阶段、不同健康状况、不同



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



收入背景、不同生活方式、不同消费预期的个人或家庭，有不同的要求。它的主体是健康险、意外伤害险、第三者责任险、养老保险等。其主要目的是应对个人或家庭的中远期需求，防范和降低不可预计的风险。

如上面提到的魏先生虽然自己有单位的社会保险和医疗保险，但一旦面临重大疾病的威胁，将可能无法负担巨额的医疗费用。在父母的强烈建议下，魏先生于2002年在平安人寿购买了一份鸿利分红保险，每份870元，目前缴费已经有3年。该保险每三年分一次红，已领到800多元的首次分红。

理财术之三：提前规划退休生活

与接近或刚过而立之年的年轻人讨论退休生活，是不是太早了？

不，一点都不早。退休，意味着每一天都可以自由安排闲暇时间，意味着每一天都可以做自己喜欢做的事情，但同时也意味着收入的锐减。因此，想要过上有品质、有尊严的理想退休生活，临近退休时再来考虑就太晚了，所以从现在起就要进行相应的养老理财规划。

可以先尝试着回答以下问题：准备几年以后退休？每个月需多少生活费用才能过得潇洒？现在有多少资产或投资是为退休金做打算的？退休后每月可以领多少钱？

我们先来简单算笔账，假如你准备60岁退休，退休后每月需花2000元，按平均寿命80岁计算，将需要2000×12×20＝48万元养老金。如果你身体健康，生活美满，活到100岁，那么就需要2000×12×40＝96万元养老金。

有了这些基本数字，就大致可以推算出现在起每个月或每年要投入多少钱。这需要选择回报率多少的理财工具，如养老保险。针对人们购买养老保险，理财师建议，购买保险要与自己的年龄、阶段、身份相匹配，做到量力而行。而且，购买保险要根据人生各个阶段做好计划。从保费支付角度来讲，购买保险年缴保费支出不要超出年收入的20%。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



LESSON 81

"新婚族"的理财之道

新婚,意味着一种全新生活的开始,也是一个理财的新起点。理财技能在现代婚姻生活中的重要性不可忽视,良好的经济基础是美满婚姻生活的一个重要保障。新婚夫妻由于刚当家做主,往往在家庭投资理财方面缺乏经验,虽然没有大的损失,但全凭运气来操作投资。投资渠道若不注意,日常经济生活中也同样伴有金融风险。

某企业刘女士刚结婚不久,热衷于金融投资。2007 年 11 月花了 2 万元购买了某集团公司发行的三年期企业债券。尽管该企业经上海某证券评估公司评估为 AA 级,企业债券有 6% 的年利率,到期后收益不少,但她心里一直不踏实:当初自己买企业债券只是听信朋友的话跟着买,对企业一点都不了解,万一企业资不抵债怎么办?担保机关能否负起责任?

另一位是彭先生,几年前在证券公司购买了三千股某大商场的股票,但分了两年红后便杳无音信,投资不见收益,上万元资金被套牢。他的妻子三年前通过亲戚购买了 3 万股某高科技股,但因为该股票属于不规范发行,受到了国家禁止,投资项目被取缔,这对新婚夫妻的积蓄,眼睁睁地付诸东流。

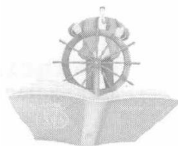
实际上,有以上经历的人并不鲜见。对此,在参与投资等金融活动时,一定要了解企业的市场发展前景、信用等级等,万不可盲目投资,尤其是新婚家庭,未来的路还很长,一定要加倍小心。新婚夫妻的理财应做到如下几点:

一、尊重对方的用钱习惯

结婚成家后,理财就成为夫妻双方的共同责任。夫妻两人虽然经历过



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



恋爱阶段，但由于没有共同生活经历，所以一定要做好理财习惯不尽相同的思想准备。每个人的用钱观念不同，有人喜欢花钱，有人非常节俭，夫妻双方应充分尊重对方的生活习惯，即使对方过于节俭或无度消费，也不要过分干预，而只能在今后双方共同生活中循序渐进地进行改造或适应。对于重要的财务收支，要共同商量，免得引起不快。

二、减少花费，提高积累空间

婚姻从经济上说，是两个独立的经济个体的合并。婚后的花费将远远低于两个单身人士的花费之和，1 + 1 的结果将小于 2。比如新婚夫妇在结婚前都是租房，以每人 1500 元的房租来计算，两个人每个月房租费用就达到了 3000 元，而婚后他们可以租赁一套 2000 元的住房。

其余的一些日常生活费用，如餐饮、水、电、煤这样的基础费用之和都会比以往单身生活中的费用要低。新婚家庭的经济基础一般都不强，所以不要超越经济承受力，讲排场、冲动消费。要避免买很多不必要的物品，在遇到对方提出不必要的购物提议或要求时，不妨坦陈自己的意见和理由。

三、收支透明，合理投资

夫妻双方的收支情况采用透明的方式比较好，最好也不要设“小金库”。对于日常生活开支，在不浪费的前提下，双方自由支配收入，但应该将节余资金进行有长期计划的投资，通过精心运作，使家庭资金达到满意的收益。

对于刚建立家庭的年轻夫妇来讲，有许多目标需要去实现。计划中的理财目标应该是切实可行的，一般可分成三种：短期目标（少于 3 年）、中期目标（3 ~ 10 年）、长期目标（10 年以上），依照两人收支情况估算达到目标所需的金额和时间。主要投资方向应在长短期金融债券、各类基金、商业保险等收益稳定的投资市场，通过精心运作，使家庭资金每年都有计划得到节余和增长。应当尽量避免为了博取高收益而将资金投入股市、期市等高风险的投资市场。每年设定固定的收益率（以银行利息的 3 倍为佳，切忌太贪



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



心),使自己的共同投资基金有更大的收益。当然,这笔钱不要随便动用,可以在购房或急用时派上大用场。

四、及早计划家庭未来

对于刚建立家庭的年轻夫妇来讲,有许多目标需要去实现,如养育子女、购买住房、添置家用设备等,同时还有可能出现预料之外的事情,也要花费钱财。因此,夫妻双方要对未来进行周密的考虑,及早作出长远计划,制定具体的收支安排,做到有计划地消费,量入为出,做到每年有一定的节余。

以养育子女为例。据了解,现在根据各家医院等级的不同,生孩子的费用也从千元到上万元不等,同时,孕妇和婴儿的营养费用也不能小视。还有,准妈妈们在返回工作岗位前后收入也会受到一定程度的影响,收入也可能低于现有的水平。因此,计划要生育宝宝的家庭应该每月进行定期储蓄,同时对夫妻双方的工资收入做一个合理的分割,储蓄一定的资金。这笔资金不仅要能够保证宝宝以后的成长费用,同时还要兼顾随时可能出现的意外,需要有一定的流动性可供随时支取。

五、建立家庭账本

家庭支出包括每月的房贷、水电煤费、电话费、正常生活开支、娱乐教育费用、给老人的赡养费用等,可以采用流水账或保留购物、缴费发票,从而了解钱到底花在哪儿了。此外,新婚夫妇谁来记账、谁来管钱,要在共同生活的最初达成共识,以免日后因为财务问题而影响家庭和睦。

不妨设立一本记账本,通过这种方法能够了解每月的开支,以便改进理财方案。这样可以使双方都对家庭的经济情况有一定的了解,增加家庭财政情况的透明度,做到心中有数,合理用钱。同时,通过经济分析,不断提高自身的投资理财水平,使家庭中有限的资金发挥出更大的效益,共同努力建设一个美满幸福的家庭。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

第十四章

Financial Management

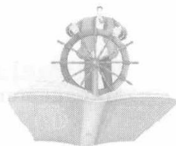
教育投资,回报无极限



LESSON82 教育投资越早越好
LESSON83 家庭教育投资原则
LESSON84 请投资你自己
LESSON85 教育保险不可少
LESSON86 借银行为子女投资

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



LESSON 82

教育投资越早越好

随着人民群众物质生活水平的提高，以及社会发展所带来的社会就业结构的变化，人们迫切需要提高受教育的层次，迫切希望子女能有上大学的机会。据调查，上海等大城市中70%以上的中学生家长都希望子女能上大学深造，并表现出强烈的接受高等教育的投资意识。从我国的实际情况看，家庭教育投资意愿上升，投资意识增强，有其历史、文化传统的原因，更有鲜明的时代气息。

伴随着国家、社会对高层次人才的迫切需求，作为社会细胞的家庭，表现出了前所未有的热情，尤其是接受高等教育的需求日趋强烈。从现实来看，高学历者在劳动力市场上的竞争优势已得到社会确认。从人力资本理论出发，受教育程度与收入成正比的关系，投资教育能产出比物质资本投资更高的效益，这已经成为许多家庭的共识。

近日，吴小姐在小孩满1岁的时候，为他买了一份保额为5万元的教育保险。这份保险从1岁开始交钱一直交到14岁，每年缴费3600元左右，共交13年。按照这份保险协议，从15岁开始到17岁，小孩每年可以支取3000元，若按6周岁读小学算，15岁至17岁正好是高中阶段。而从18岁至21岁，小孩上大学的时候，他每年可以支取9000元。吴小姐表示，如果要让孩子接受较好的教育，未来将有一笔大支出，如果不提早打算，日后压力会更大。

陆小姐是位生意人，孩子才3岁，但她最近也为孩子买了10年交、保额



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



15 万元的教育保险,每年缴费 1.2 万元左右。她认为现在生意虽然做得好,但 10 年间很难预料会发生什么意外,若提早为孩子筹备教育资金,自己就可以放下心来。

无独有偶,陈先生在小孩 1 岁的时候就买了份基金定投,计划长期定投,每月像定存一样投入 1000 元,作为儿子将来读书的教育经费。

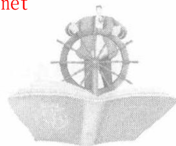
"越早为教育进行投资,你遇到问题时的情况就会越好。"纽约一家基金公司的投资顾问菲利浦·约翰逊说,"事实上,很多美国家庭认为他们缴纳的税款足以支付孩子的教育费用,但直到孩子们上了中学之后,他们才发现自己准备不足。"

人民银行去年第四季度的一项调查显示,储备子女的教育费用成为居民储蓄的首要目的,位列养老和买房之前。有人估算,现在一个小孩要在国内读书到大学毕业,学费在 15 万元左右,还不包括生活费;如果出国留学,仅留学费用会在 30 万~60 万元不等!这些都是现在的数字,假设学费以每年 3% 增长,10 年后在国内读到大学毕业的费用在 20 万元左右,是不是不可想象?由于子女教育支出具有可预见性、周期性和长期性,对一般工薪家庭来说,如果等到需要时才开始筹措,就显得比较吃力,因此必须通过细水长流的方式,利用金钱的复利效应,在相当长的一段时间内逐渐累积起一笔可观的教育储备金。

在中国,子女教育经费计划是整个家庭财务计划中重要的一环。为了确保子女得到最好的教育,像上述案例中那样,提早做好安排无疑是比较明智的选择。这样不但能减轻将来的负担,确保子女到时候专心学业,父母的其他个人计划(例如退休)也不会因为要应付教育费用而受影响。由此可见,要储备金额不菲的教育金,越早开始准备就越轻松。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



LESSON 83

家庭教育投资原则

一、孩子协调发展需求原则

家长应客观准确地认识自己的孩子。由于遗传和环境的作用，每个孩子的兴趣、爱好、能力都各不相同。家长要善于观察，不仅要了解孩子的优点、长处，更要知道孩子的缺点、短处。做到心中有数，有的放矢。在投资项目上，不应追“热”逐“潮”，给孩子增添沉重的负荷，而应该做到量力而行，从实际出发，从孩子的兴趣、爱好入手，发展其潜力，做到因材施教。投资要具有针对性，反对盲目攀比、追逐。

二、家庭可持续发展的原则

家庭所拥有的财务资源也是规划中要考虑的因素，以保证家庭的经济发展。经济实力强的一般会选择出国留学，甚至在小孩初中时就出国，而且由于其风险承受能力较强，可以考虑投资较高风险的品种；经济实力较弱的可以选择先在国内读大学，且应该从早计议，获取复利的可观收益。要根据子女将来所需要的教育程度及学校性质进行筹划，如读到学士、硕士或博士所需的费用是不同的，民办学校、公办学校费用相差也很大，国内读大学和出国读大学的费用更不能同日而语。

三、两代人相互促进共同投资的原则

当前家长在家庭教育投资中，存在着重旁观式的赐予性单向投入，轻参



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



与式的共同性双向投入。许多家长把孩子的学习与发展完全寄托于学校，寄托于培训机构，很少抽时间与孩子进行思想交流和情感交流，可以说，这是一种畸形的家庭教育方式。家长热衷于教育投资，而孩子却是被动学习，觉得是为父母而学习，很难发挥孩子学习的积极性和主动性。因此，在家庭教育中，父母应加强与孩子的沟通和交流，与子女共同探讨投资的方向和额度，做到有的放矢。

积少成多，把存钱的过程作为对孩子的教育过程。有的父母单给孩子在储蓄所开了个户头，凡有一些孩子自己的额外收入都要求孩子存入银行。这种方式的最大好处是有利于培养孩子勤俭节约，有计划生活的好品质。孩子的收入大致有两种：一种是压岁钱，每年春节，孩子都会得到数量不等的压岁钱，多的几千元，少的也有百十元，这笔钱如果无计划的花掉，实在是没有意义，如果有计划地存起来，也许是一笔可观的收入；另一种是亲朋好友平时串门给的钱，这些钱数量不一，也是一笔收入。

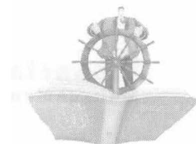
四、物质与精神，智力与非智力投资相结合的原则

家庭生活不仅只是物质生活，还有很重要的精神生活，而要有高尚的精神生活，必须有计划地投资，提高家庭成员的素质。目前家庭用在个人素质提高上的资金比例越来越高，应当讲这是一种非常好的现象。近来，许多家庭又开始学车，学计算机，学习科学记忆方法，学习家政等等，人们渴求知识，希望自己有所进步和追求，为了这个目的，人们投资再大也值得。

在现实生活中，家长往往重物质投入，轻文化投入；重视智力投资，忽视德育发展，造成孩子身心发展的不均衡，严重影响了孩子的健康成长。因此，应改变错误的投资观念，合理安排家庭教育投资的分配比例，在重视子女智力开发的同时，应更多地关注孩子的道德品质和体育、美育等方面的教育和发展。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



五、投资与效益相统一的原则

所有的理财规划都依据于客户本身的风险偏好。积极进取型投资者一般要求高收益率，但同时也要担负一定的高风险；保守型投资者不愿意承受高风险，一般注重于低风险的品种。由于子女教育基金的风险承受能力较弱，一般不建议投资高风险品种。教育金毕竟不是越多越好，所以不必因为筹集的压力选择高风险的投资工具，因为如果本金遭受损失对以后子女教育安排的不利影响会更大。所以，投资还是要以稳健为原则。

LESSON 84

请投资你自己

国内某大公司的秘书小刘，在三年前突然决定投资 20 万元去进修 EMBA 时，他的家人、同学及朋友都震惊了，都感觉小刘花数年薪资拿此学位根本就不值，尤其是小刘那些有成就的高层经理人或企业家朋友更是百思不得其解，怎么也想不通每月上千元薪水的职员竟有如此宏图远志。

而当小刘三年毕业，成功获得 EMBA 学位时，该公司人事部郑重宣布，聘用这位秘书为国外分公司的总经理，他的家人、同学及朋友又一次震惊了。该公司的理由很简单：他敢投资自己，公司为何不敢投资他？

所以谈投资理财，我认为在进入社会的前期，最重要的事情就是投资自己。如同投资者在股市中购买股票一样，要尽最大的努力把所有相关的资料都收集到手中，货比三家，买具有高成长性的绩优股，投资自己也绝对是一件对判断力进行严格考验的事情，也要慧眼识珠，选择“绩优”的学校、专



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



业及证书。

某市对教育培训市场的年教育消费的调查显示,该消费金额已经由20世纪80年代初的几百万上升到现在每年数十亿。与此同时,各类证书也越来越多。证书分为学历证书(大专、高职、本科、研究生、博士生)和非学历类证书,也就是我们常说的培训证书。当然也有一些证书在历史的舞台上已经淡出,但是,部分证书淡出的同时,每年又有很多种新的证书被推出,仅上海就存在至少500多种培训证书,而与IT界相关的证书几乎占到一半。如何认清这些证书的真面目就成了投资自己的首要问题。

所以当你还没有任何资产的时候,你要懂得投资自己,用时间、资历、经验来书写自己人生的履历表,建立良好的人脉关系。

一个人要想获得事业的成功,2/3来自于他的人际关系,1/3才是来自于自己的心灵。由于人属于群居动物,只有在这个社会中建立良好的人际关系,万事有人帮,才可为事业的成功开拓宽广的道路,这就体现了一个不可否认的事实:人脉就是钱脉!

美国第26任总统的西奥多·罗斯福曾说:“建立良好的人际关系是成功的第一要素。”

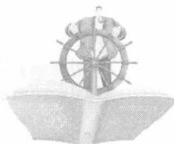
很多成功的商界人士都深深意识到了人脉资源对自己事业成功的重要性。美国钢铁大王及成功学大师卡耐基经过长期研究得出结论说:“人际关系在一个人成功中的作用占85%,而专业知识只占15%。”所以说,无论你从事什么职业,只要能够处理好人际关系,就等于你在成功的道路上已经走了85%的路程,在幸福的道路上已经走了99%的路程。难怪美国石油大王约翰·D.洛克菲勒说:“只要能获取与人和睦相处的本领,我宁愿付出比得到天底下任何本领更大的代价。”

所以,营造一个与同事、上司及雇员之间的良好人际关系是我们事业成功的重要因素。如果一个人没有良好的人际关系,即使再有才华,再有本事,那也得不到施展的空间。

常言道:人有天才、人才和地才三种。但是天才并没有一个非常明确的



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



标准，真正称得上天才的就更少，虽然人才是有的，但也不多，最多要属地才了，何谓地才？地才就是普普通通的老百姓。因此作为地才的我们必须学会投资自己，加强各种知识和技能的学习，提高自己的赚钱能力。

LESSON 85

教育保险不可少

有人算了一笔账，在当前情况下，从孩子出生到大学毕业参加工作大约需要48万元与学习相关的费用，这还排除了其他诸如学钢琴、绘画、球类、辅导班等等艺术门类的费用和孩子的生活费以及物价增长的因素，这也使得许多家庭不得不寻求储蓄之外的理财方式。教育保险就是在这种背景下逐渐为大家所认知、接受的。

教育金保险其实就是一种强制储蓄，它的特点是通过定期缴纳保费，实现教育基金的保值和增值，等孩子到了一定的上学年龄就可以领取保险金，同时兼具风险保障的功能。教育保险的好处在于可以在孩子教育投资集中的大学期间提供教育基金。可见预先设立教育基金，有利无弊。

据了解，当前保险市场上教育金保险主要有三种：一是纯粹的教育金保险，可以提供高中和大学期间的教育费用，有的还可提供初中教育经费。二是专门针对某个阶段教育金的保险，通常是针对初中、高中或者大学中的某个阶段，主要以附加险的形式出现。三是不仅能提供一定的教育费用，还可以提供以后创业、婚嫁、养老等生存金的保险。有部分保险公司已推出针对14岁以下子女储蓄教育基金的理财工具，可以累积获利，同时亦可兼顾父母及子女的人身保障，是储备教育基金时不错的选择。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



对于教育保险，理财专家建议，既然孩子的学费迟早要攒，就要尽早规划，特别是教育保险，投保越早，孩子受益越早，但是保额不宜过高。因为在家庭中，儿童不是经济支柱，因此家长无须为孩子的人身安全投下高额保险。所以，在给孩子买教育保险时，家长一定要给家庭的经济状况定准位。保险业有一个公认的定律，即总保费支出为家庭年收入的10%为宜。根据这项标准，教育保险控制在家庭总保险开支的15%至20%就足够了。比如，一个年收入10万元的三口之家，给孩子缴的教育保费为2000元左右。

在购买教育险时，家长应该注意以下两个问题：

一、购买教育险应从实际出发

目前市场上儿童保险产品众多，家长在选择教育金保险时，就要注意从实际的教育费用需求出发。不需要购买需求之外的格外保障，如果没有读研或其他深造计划，可重点考虑支付高中和大学教育经费的教育险，而不是那种大学之后领取生存金的保险；如果从孩子小学起就缴纳高学费，可以选择跨度大的保险，如涵盖从初中到大学教育金的保险；如果读高中前孩子教育费用支出较少，或经济条件较宽裕，可重点投保大学后领取保险金的教育保险。

在选择教育金保险时，家长们要有一定的前瞻性，提前一步考虑其他方面的保障，选择可附加意外险、重大疾病险、住院医疗保险等更具竞争力的保险产品或保险计划。

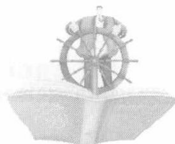
二、切勿忽视“保费豁免”

所谓“保费豁免”指投保人遭遇不测或者罹患重疾，其家人无须再继续缴保险费，但保单仍然可以延续。在购买儿童教育险时，“保费豁免”是一个不能忽视的选项。

李先生一年前为刚出生的儿子投保了5万元保额的教育年金保险，并附加了5万元保额的附加儿童重疾险，原本打算分期缴纳保费至宝宝18岁。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



然而一年后，李先生发现投资基金比投保收益好得多。于是第二年，李先生退了保，投入1万元到基金中。

后来李先生不幸意外身故，生前为孩子教育作出的投入只有这1万元，即使今后每年基金的平均收益率保持在10%，由于没有后期投入，到儿子18岁时，也只可以累计4.5万元左右。

李先生忽略了这一点：教育金保险具有保费豁免功能，在投保人不幸身故后，将豁免以后的各期保险费，保险合同依然有效。如果李先生没有退保，就算没有了后期投入，仍可保证为宝宝提供在18～25岁共计10万元的资金用于教育，还可以为其25岁前患上重大疾病提供50000元的医疗费。

筹措教育金时，高收益固然重要，但到子女教育用钱时，保证能拿出一定金额的款项更为关键，由于多数少儿教育险产品具备保费豁免功能，其防范风险的功能是基金所不可替代的。



借银行为子女投资

王先生今年45岁，月收入5000元；其妻子张女士今年40岁，月收入3500元；夫妻两人年终奖共计1万元。他们有一对双胞胎女儿，刚上初中。拥有20万元的定期存款和5万元的活期存款，没有炒股或者基金、债券投资；另外，还有1万美元存于银行；自住一套现价80万元的房子，房屋贷款已还清。王先生夫妇做了一个理财规划：6年内准备双胞胎女儿的大学教育费用；15年后安心退休，并维持现有生活水平。

子女教育规划费用方面，理财师推荐了零存整取定期储蓄，存期分为1



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



年、3年、6年。教育储蓄的利率享受两大优惠政策，除免征利息所得税外，其作为零存整取储蓄将享受整存整取利率，利率优惠幅度在25%以上。理财师认为，这种存款方式适合像王先生这样工资收入不高、有资金流动性要求的家庭。收益有保证，零存整取，也可积少成多，比较适合为小额教育费用做准备。王先生夫妇可为双胞胎女儿分别开立一个储蓄账户，作为以后上大学的储备资金。

一、教育储蓄的优势

教育储蓄与其他储种相比，还有一些不可比拟的优势：一是利率优惠。一年期、三年期教育储蓄按开户日同期同档次整存整取定期储蓄存款利率计息，六年期按开户日五年期整存整取定期储蓄存款利率计息，可以说是零存整取的存法，却享受整存整取利率。以2万元1年期教育储蓄为例，每月需存入1667元，利率2.25%，到期可得利息450元。而普通的零存整取年利率仅为1.71%，到期利息为342元，同时扣20%的利息税，到手仅为273.6元。两相对比，可多得176.4元。二是免征利息所得税。为了促进教育事业的发展，国家目前对教育储蓄免征利息税，教育储蓄的实得利息，如果加上优惠利率的利差，其收益较其他同档次的储种高20%以上。三是文件规定，参加教育储蓄的储户，如申请助学贷款，在同等条件下，金融机构应优先办理。

二、教育储蓄的注意事项

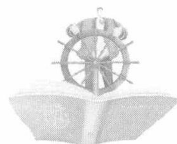
教育储蓄具有很强的政策性约束，储户如想真正获得该产品的全部收益，还需注意以下事项。

1. 注意教育储蓄的开户和优惠条件

办理教育储蓄开户须持储户本人(学生)户口簿或居民身份证到银行以储户本人(学生)的姓名开立存款账户；在到期支取时须提供接受非义务教育(指九年义务教育之外的全日制高中、大中专、大学本科、硕士和博士研究



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



生）的证明方可享受优惠利率和免税待遇。

2. 注意教育储蓄的存期选择

一般来说，六年期教育储蓄适合小学四年级以上学生；三年期教育储蓄适合初中以上学生，一年期教育储蓄适合初二以上的学生。这样，接受非义务教育时（通常为升入高中后），就可在教育储蓄存款到期时享受全部优惠并及时使用该存款。

3. 注意教育储蓄的存款方式

教育储蓄其实是一种零存整取定期存款，储户须按照与银行的约定每月在账户上存入固定金额，并可预存下个月的存款，中途如有漏存，应在次月补齐，如次月未及时补齐则此后存入款项按活期储蓄挂牌公告利率计息。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

参考文献

[1]中村芳子.20 几岁开始学会理财[M].北京:中国物资出版社,2008.

[2]乔飞.理财改变你的一生:不可不知的 45 堂理财课[M].北京:当代世界出版社,2008.

[3]刘树军.理财产品指南[M].北京:中国金融出版社,2008.

[4]孟建军.基金理财一本通:沃伦·巴菲特说:人找钱不如钱找钱[M].广州:广东经济出版社,2008.

[5]宿春礼.左右巴菲特,右手彼得·林奇:新股民、新基民投资实用读本[M].北京:经济管理出版社,2008.

[6]田剑英.家庭理财与投资常识[M].宁波:宁波出版社,2007.

[7]苑德军,张颖.个人理财[M].北京:中央广播电视大学出版社,2007.

[8]范恩浩.大话基“经”:聪明投基才赚钱[M].上海:上海远东出版社,2007.

[9]贾东良.股市套利 88 招[M].北京:中国宇航出版社,2007.

[10]赵英杰.家庭理财一本通[M].北京:科学技术文献出版社,2007.

[11]金德怀.投资学[M].北京:高等教育出版社,2007.

[12]陈婷.保你赢一生:个人家庭保险全攻略[M].上海:上海人民出版社,2007.



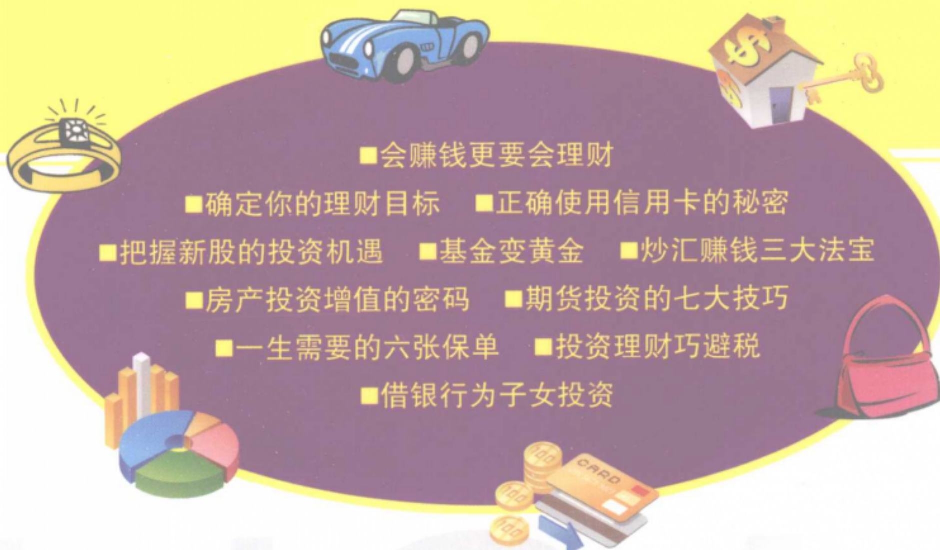
全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



Financial Management You Should Know Before 35

35岁前要上的86堂理财课

理财规划的基本目的是帮助我们的收入与支出达到平衡，最高境界是提高我们的生活品质，实现我们的美好理想。



ISBN 978-7-5064-5343-1



定价：28.00元